

## 兴银理财添利9号净值型理财产品 2023年第四季度报告

理财产品管理人：兴银理财有限责任公司

理财产品托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024年1月22日

## 目 录

- § 一. 重要提示
- § 二. 产品基本信息
- § 三. 产品收益表现
- § 四. 产品投资经理简介
- § 五. 报告期内产品投资策略
- § 六. 投资组合情况
  - 1. 报告期末资产组合情况
  - 2. 报告期末杠杆融资情况
  - 3. 投资组合的流动性风险分析
  - 4. 报告期末资产持仓前十基本信息
  - 5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况
  - 6. 报告期间关联交易情况
  - 7. 投资账户信息
  - 8. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

## § 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资需谨慎！
2. 理财信息仅供参考，详情请咨询理财经理，或在“中国理财网（www.chinawealth.com.cn）”查询该产品相关信息。
3. 兴银理财有限责任公司保留对所有文字说明的最终解释权。
4. 投资组合情况（期末资产组合情况、杠杆比例、资产前十持仓等）详情请理财持有人登录网银后查询。

## § 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财添利9号净值型理财产品	
产品代码	9B310005	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002020000173	
产品运作方式	开放式	
产品募集方式	公募	
投资类型	固定收益类	
报告期末产品份额总额	127,506,741,587.85 份	
投资币种	人民币	
风险等级	R1	
产品管理人	兴银理财有限责任公司	
产品托管人	兴业银行股份有限公司	
下属子份额的销售名称	下属子份额的销售代码	报告期末下属子份额的产品份额总数
兴银添利宝（中信专属）	9B310015	9,529,252,280.48
添利天天赢	9B310025	10,919,052,848.40
兴银添利宝C	9B310035	26,506,423,414.88
兴银添利宝D	9B310045	18,939,018,718.30

下属子份额的销售名称	下属子份额的销售代码	报告期末下属子份额的产品份额总数
兴银添利宝 E	9B310055	3,121,666,693.19
兴银添利宝 F-浦发专属	9B310065	3,911,694,064.07
兴银添利宝 G	9B310075	8,287,576,128.46
兴银添利9号 H	9B310085	30,170,148,491.47
兴银添利宝 I	9B310095	11,161,793,143.62
兴银添利宝 J	9B310105	759,654,196.31
兴银添利宝 K	9B310115	343,908,594.72
兴银添利宝 M	9B310125	3,295,914,304.68
兴银添利宝 N	9B310135	106,453,888.74
兴银添利宝 O	9B310145	452,529,840.52
添利9号 T	9B3101T5	1,654,980.01

### § 三. 产品收益表现

报告期内, 9B310015 七日年化收益率均值 2.5342%, 9B310025 七日年化收益率均值 2.3306%, 9B310035 七日年化收益率均值 2.4828%, 9B310045 七日年化收益率均值 2.2270%, 9B310055 七日年化收益率均值 2.4322%, 9B310065 七日年化收益率均值 2.4315%, 9B310075 七日年化收益率均值 2.5340%, 9B310085 七日年化收益率均值 2.4843%, 9B310095 七日年化收益率均值 2.3298%, 9B310105 七日年化收益率均值 2.5851%, 9B310115 七日年化收益率均值 2.4308%, 9B310125 七日年化收益率均值 2.4319%, 9B310135 七日年化收益率均值 2.5336%, 9B310145 七日年化收益率均值 2.2298%, 9B3101T5 七日年化收益率均值 1.2764%。同期业绩比较基准<sup>1</sup>如下:

销售代码	适用期间	业绩比较基准
9B310075	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310065	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B3101T5	2023-11-16 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310135	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310085	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310055	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%

9B310015	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310115	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310105	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310045	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310025	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310095	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310145	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9B310035	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%

注:本产品的业绩比较基准或业绩报酬计提基准等类似表述不是预期收益率,不代表产品的未来表现和实际收益,不构成对产品收益的承诺,仅供投资者进行投资决定时参考。

报告期末,产品收益具体如下:

产品代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
9B310005	2023年12月31日	0.6588	2.2610%	127,506,741,587.85
销售代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
9B310015	2023年12月31日	0.6891	2.3760%	9,529,252,280.48
9B310025	2023年12月31日	0.6343	2.1680%	10,919,052,848.40
9B310035	2023年12月31日	0.6754	2.3240%	26,506,423,414.88
9B310045	2023年12月31日	0.6069	2.0670%	18,939,018,718.30
9B310055	2023年12月31日	0.6617	2.2700%	3,121,666,693.19
9B310065	2023年12月31日	0.6617	2.2730%	3,911,694,064.07
9B310075	2023年12月31日	0.6891	2.3750%	8,287,576,128.46
9B310085	2023年12月31日	0.6754	2.3210%	30,170,148,491.47
9B310095	2023年12月31日	0.6343	2.1670%	11,161,793,143.62
9B310105	2023年12月31日	0.7028	2.4260%	759,654,196.31
9B310115	2023年12月31日	0.6617	2.2690%	343,908,594.72

销售代码	估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
9B310125	2023年12月31日	0.6617	2.2670%	3,295,914,304.68
9B310135	2023年12月31日	0.6891	2.3730%	106,453,888.74
9B310145	2023年12月31日	0.6069	2.0650%	452,529,840.52
9B3101T5	2023年12月31日	0.7028	2.4290%	1,654,980.01

#### § 四. 产品投资经理简介

汪锦女士，上海财经大学管理学学士、经济学硕士，国际金融理财师（CFP），中级经济师职称。银行理财产品创设、投资从业14年。2008年任上海银行金融市场部同业“利多系列”产品投资经理；2013年加入兴业银行总行资产管理部历任同业“稳增1号”、“稳增2号”投资经理。2016年起，负责资产管理部流动性管理，管理总规模逾万亿，擅长大资金的资产配置和流动性管理；2019年转入兴银理财，现担任兴银理财添利9号、添利5号、添利10号、日日新2号和现金宝4号净值型理财产品投资经理。

#### § 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

##### 一 宏观经济及市场情况

2023年债券市场主要围绕资金面、稳增长政策及经济修复预期几方面进行交易，随着经济基本面缓慢修复，“资产荒”继续演绎，债市整体处于慢牛的环境中。地产放松政策和万亿国债增发对债市冲击有限，超预期降准与两次降息推动宽货币行情，10年国债收益率先下后上再震荡下行，从年初的2.82%下行至年末的2.50%附近，全年下行约32BP，整体呈现“M”型走势。信用方面，随着7月政治局会议提出“一揽子化债方案”及特殊再融资债等化债方案逐步落地，高等级信用债收益率全线下行，信用利差全线收窄，市场情绪高涨。

展望后市，市场对基本面和经济修复的预期较为充分，进出口回暖有望延续，在“加强信贷均衡投放”、“平滑信贷波动”背景下，信贷增长预计较为稳和。一月降准降息预期落空后期待仍在，整体资金面料将保持平衡宽松，流动性分层背景下春节等时点可能存在边际扰动。当前短端3M以上曲线极为平坦，岁末年初利率下行后配置价值有所弱化，但考虑到流动性乐观预期和机构配置需求，对具备绝对收益率配置价值的品种保持关注，适度博弈曲线走陡的可能性。

##### 二 前期运作回顾

报告期内，虽然受到打榜产品的扰动，但本产品终将保持初心，避免收益大幅波动，始终把流动性安全和防范信用风险作为第一要务，在此基础上通过稳健的投资风格实现相对有竞争力的收益。

四季度，债市利率整体震荡下行。其中9、10月围绕特殊再融资债、国债增发、防空转等事件冲击、更多呈现震荡；12月随着中央经济工作会议落地叠加银行缺债局面缓解，收益率下行较为流畅。

配置上，积极把握资金面波动带来的资产买入机会，尤其是月末税期等关键时间节点。品种上，信用债依旧择优建仓。鉴于银行负债缺口较大，存放同业、中小银行存单等配置价值凸显。此外，加上产品处于持续净赎回的状态，流动性依然是第一考虑因素，部分银行的活期存款也是不错的选择。

当前，6M-1年以内资产收益率曲线非常扁平，对于现金产品而言，保持组合短久期依然有掉头快的优势。所以在期限品种的选择上，以哑铃型结构作为建仓主力品种。

##### 三 后期投资策略

展望一季度，虽然降息暂时落空，但债市总体还算坚挺，特别是长端利率。考虑到目前通胀和商品房价格趋势仍在低位，较高的真实利率将抑制融资需求。而实体融资需求不足，则会导致信贷增速放缓，从而影响经济复苏进

度。从另一角度说，降息预期的存在体现为利多未出尽，债市机会仍存。

综上，本产品依然会按照《关于规范现金管理类理财产品管理有关事项的通知》的相关要求，坚持以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，结合宏观基本面、资金面，持续动态监控产品投资组合，保障产品合规、平稳地运作。

## § 六. 投资组合情况

### 1. 报告期末产品资产组合情况

序号	资产类型	直接投资占产品总资产的比例 (%)	间接投资占产品总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	26.24	31.30
2	拆放同业及债券买入返售	2.59	2.79
3	同业存单	23.10	23.31
4	委外投资	6.18	0.00
5	债券	41.89	42.60
	总计	100.00	100.00

### 2. 报告期末杠杆融资情况

报告期末本产品总资产未超过该产品净资产规模的120%，符合产品协议对本产品杠杆比例的要求。

### 3. 投资组合的流动性风险分析

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本产品的流动性风险一方面来自理财份额持有人可在约定的开放日提出赎回其持有的理财份额，另一方面来自于若投资品种所处的交易市场不活跃，可能带来资产变现困难或产品持仓资产在市场出现剧烈波动的情况下难以以合理价格变现的风险。

为防范无法支付赎回款而产生的流动性风险，本理财产品管理人将合理安排所投资产期限，持续根据市场变化情况做好投资安排，尽可能降低产品流动性风险，有效保障理财持有人利益。

报告期内，本理财产品管理人严格遵守相关法律法规以及产品销售协议，对理财产品组合资产的流动性风险进行管理，报告期内未发生流动性风险。

### 4. 报告期末资产持仓前十基本信息

序号	资产名称	资产规模	占产品资产净值的比例 (%)
1	农业银行昆明分行活期存款	5,401,963,194.44	4.24
2	定期存款 20230330013	2,046,372,601.77	1.60

3	23CSFD59	2,019,655,111.64	1.58
4	Z存放同业(线上)20230112016	1,538,349,998.82	1.21
5	Z存放同业(线上)20230214003	1,229,104,001.07	0.96
6	Z存放同业20230111006	1,025,836,111.90	0.80
7	Z存放同业(线上)20230106007	1,025,700,000.40	0.80
8	Z存放同业(线上)20230113002	1,025,690,556.34	0.80
9	Z存放同业(线上)20230105003	1,025,169,721.42	0.80
10	23CSFD128	1,017,529,731.20	0.80

## 5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况

序号	项目名称	融资客户	剩余融资期限(天)	交易结构	风险状况
无					

## 6. 报告期间关联交易情况

## 6.1 理财产品在报告期末投资关联方发行、承销的证券的情况

资产名称	资产面额(元)	承销商/发行人
21 鲁能源 MTN007	120,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 福州城投 MTN001	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
19 连云城建 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 青岛城投 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 常德经建 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 徐州矿务 MTN001	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 海宁城投 MTN002	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 淮安城资 MTN001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 生产兵团 MTN001	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司

21 福建石化 MTN001	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 通商租赁 MTN002	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 龙城发展 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 晋能装备 MTN009	200,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 韵达股份 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 华润控股 MTN002A	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
22 龙盛 MTN001(科创票据)	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 声赫保理 ABN002(科创票据)优先	51,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 中交一航 1ABN002 优先(科创票据)	41,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 湘高速 MTN006(革命老区)	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 鲁高速 MTN006(革命老区)	100,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 红狮 CP001	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 发展 01	20,000,000.00	华福证券有限责任公司
21 兴杭 01	380,000,000.00	华福证券有限责任公司
19 赣投 MTN001	30,000,000.00	九江银行股份有限公司
19 大连港 MTN001	80,000,000.00	九江银行股份有限公司
21 中节能 MTN002	20,000,000.00	九江银行股份有限公司
21 大悦城 MTN001	50,000,000.00	九江银行股份有限公司
21 大悦城 MTN002	30,000,000.00	九江银行股份有限公司
21 浙国贸 MTN002	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 淮安交通 MTN001	30,000,000.00	九江银行股份有限公司
19 紫金矿业 MTN003	140,000,000.00	兴业银行股份有限公司
20 汉江国资 MTN006	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 东南国资 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司

21 中银投资 MTN001	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 武汉城建 MTN002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 中储发展 MTN001	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 九江银行 CD177	100,000,000.00	九江银行股份有限公司
23 九江银行 CD210	100,000,000.00	九江银行股份有限公司
23 九江银行 CD228	150,000,000.00	九江银行股份有限公司
22 象屿 G1	50,000,000.00	华福证券有限责任公司
23 葛洲坝 ABN003 优先	25,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 宝冶 1 号 ABN001 优先	74,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 优生活五 ABN002 优先	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 前海南山 ABN003 优先	36,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 春风一方 ABN002 优先	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 山西建投 4ABN001 优先	27,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 鲁高 02	70,000,000.00	华福证券有限责任公司
23 徐工机械 ABN003 优先 A1	154,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 正泰 MTN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 金地 MTN005	25,000,000.00	兴业银行股份有限公司
19 湖交投 MTN001	100,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
19 陕有色 MTN003	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 乌城投 MTN002	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
21 北部湾 MTN005	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 新静安 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 杭金投 MTN002	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 胶州湾 MTN001	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司

21 苏沙钢 MTN002	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 赣国资 MTN001	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 华远陆港 PPN001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 徐州兴铜 PPN001	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 江北新区 PPN004	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 泰州城投 PPN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 滨江城建 PPN002	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 胶州城投 PPN001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 盐城资产 PPN001	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 上合控股 PPN003	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 上合控股 PPN004	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 吴江城投 PPN006	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 豫航空港 PPN010	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 中拓 SCP010	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 瀚蓝 SCP005	150,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 象屿 SCP009	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 金隅 SCP004	100,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 乌高新 SCP003	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 湘高速 SCP006	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 知识城 SCP007	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 联发集 SCP005	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 赣水投 SCP006	11,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
23 闽漳龙 SCP004	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 中原资产 SCP005	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司

23 乐山国资 SCP004	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 华数传媒 SCP001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 南昌建投 SCP002	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 厦门资管 SCP001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 威海产投 SCP002	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 安徽港航 SCP002	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 泰山财金 SCP004	17,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 海尔金盈 SCP006	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 物产中大 SCP006	180,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 福建漳州 SCP007	140,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 青岛海控 SCP003	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 青岛西海 SCP003	10,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 龙盛 SCP009(科创票据)	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 龙盛 SCP014(科创票据)	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 云投 CP004	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 云能投 CP009	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 宁河西 CP002	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
23 津城建 CP010	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 湘高速 CP002	200,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 一汽租赁 CP005	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 中兴国资 CP001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司、九江银行股份有限公司
23 四川路桥 CP001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 建安投资 CP002	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 武清国资 CP002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司

23 海发集团 CP001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 温江兴蓉 CP002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 芯鑫租赁 CP001	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 荆州城发 CP001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 越秀资本 CP001	70,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 镇江交通 CP005	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 青岛华通 CP002	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 青岛黄岛 CP002	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
16 青建投	30,000,000.00	华福证券有限责任公司

6.2 理财产品在报告期内其他关联交易

交易标的	交易金额（万元）	交易类型	关联方名称
兴银理财添利9号净值型理财产品	26.3761	快赎垫资服务	兴业银行股份有限公司
兴银理财添利9号净值型理财产品	1,083.5240	托管费	兴业银行股份有限公司

6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易

资产名称	资产面额（元）	交易类型	关联方名称
无			

7. 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称
1	托管账户	051010100101101745	兴银理财添利9号净值型理财产品

8. 影响理财份额投资人决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形

本产品本报告期无单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情形。

兴银理财有限责任公司  
2024年1月22日

