

兴银理财稳添利周盈 22 号(7 天最短持有期)日开固收类理财产品 2026 年第一季度报告

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：2026 年 04 月 22 日

目录

§ 一. 重要提示.....3

§ 二. 产品基本情况3

§ 三. 产品收益表现3

§ 四. 产品投资经理简介5

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析5

§ 六. 投资组合情况5

 1.报告期末产品资产组合情况5

 2.报告期末杠杆融资情况5

 3.投资组合的流动性风险分析5

 4.报告期末资产持仓前十基本信息.....6

 5. 报告期末持有非标准化债权类资产情况6

 6.报告期间关联交易情况7

 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7

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易.....7

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易8

 7.投资账户信息8

§ 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. 理财信息可供参考，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。

§ 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财稳添利周盈 22 号(7 天最短持有期)日开固收类理财产品	
产品代码	9K410220	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002024001133	
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	329,549,623.16 份	
投资币种	人民币	
风险等级	R2	
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
兴银稳添利周盈 22 号 C	9K41022C	9,771,847.90
兴银稳添利周盈 22 号 D（私银）	9K41022D	2,328,932.48
兴银稳添利周盈 22 号 E	9K41022E	390,241.35
兴银稳添利周盈 22 号（私银）	9K41022G	317,058,601.43

§ 三. 产品收益表现

报告期末，产品过往业绩如下：

产品销售代码	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年	成立至今
--------	--------	--------	--------	--------	--------	------

	年化收益率 (%)	年化收益率 (%)	年化收益率 (%)	年化收益率 (%)	年化收益率 (%)	年化收益率 (%)
9K41022C	2.28	--	--	--	--	2.13
9K41022D	2.48	--	--	--	--	2.34
9K41022E	2.43	--	--	--	--	2.29
9K41022G	2.38	--	--	--	--	2.24
业绩比较基准 (9K41022C)：年化 1.90%-2.90%						
业绩比较基准 (9K41022D)：年化 2.10%-3.10%						
业绩比较基准 (9K41022E)：年化 2.05%-3.05%						
业绩比较基准 (9K41022G)：年化 1.85%-2.35%						
提示：						
(1) 产品展示的业绩比较基准为报告期末理财产品所在最新投资周期的业绩比较基准。						
(2) 兴银理财稳添利周盈 22 号(7 天最短持有期)日开固收类理财产品成立于 2024 年 12 月 20 日，数据截止至 2026 年 03 月 31 日。过往业绩是由兴银理财有限责任公司计算并确认后所提供的数据。						
(3) 近 N 月年化收益率 (%) = (1+ (当前复权单位净值/N 月前复权单位净值-1) *100%) ^ (365/区间天数) -1。区间天数为产品前 N 月 (或首个披露的有效净值日期，不含该日) 至报告期末有效净值日期 (含该日) 累计运作天数。展示区间起始时间为近 N 月的有效净值日期，截止时间为本报告期末。						
X 年年化收益率 (%) = (1+ (X 年最后一个有效复权单位净值/X-1 年最后一个有效复权单位净值-1) *100%) ^ (365/区间天数) -1。区间天数为该完整会计年度的天数。						
成立至今年化收益率 (%) = (1+ (当前市值/成立日市值-1) *100%) ^ (365/区间天数) -1。区间天数为产品成立日期 (或首个披露净值日期，不含该日) 至报告期末净值日期 (含该日) 累计运作天数。						
复权单位净值体现单位净值序列及累计净值序列的波动和分红等情况。						
(4) 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，投资须谨慎。						

报告期末，产品净值表现具体如下：

产品代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K410220	2026 年 03 月 31 日	1.02866	1.02866	338,995,821.63
销售代码	估值日期	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
9K41022C	2026 年 03 月 31 日	1.02737	1.02737	10,039,304.42
9K41022D	2026 年 03 月 31 日	1.02998	1.02998	2,398,759.34
9K41022E	2026 年 03 月 31 日	1.02936	1.02936	401,697.02
9K41022G	2026 年 03 月 31 日	1.02869	1.02869	326,156,060.85

§ 四. 产品投资经理简介

周伟君先生，现任兴银理财专户投资部资深投资经理，浙江大学经济学硕士，FRM，10 年固定收益投资经验。历任浙商银行投资经理，2020 年加入兴银理财，负责企金“陆陆发”、私行周盈增利 2 号、定制专户等 46 款产品投资管理，管理规模近 500 亿。管理的产品覆盖各类产品和行内外各渠道，熟悉各渠道偏好需求和产品策略开发。擅长曲线研究和个券投资价值挖掘，注重衡量各类投资标的的风险收益比。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

一、市场回顾

2026 年一季度债市表现强于预期，短端收益率在资金面呵护下稳步下行，长端受股债跷跷板、地缘政治等多因素扰动走势震荡，但韧性较强，收益率曲线陡峭化。短端方面，年初以来，或受较多高息存款到期、银行冲存款而贷款投放平稳的影响，银行负债端资金充裕；2 月央行通过 MLF、买断式逆回购、14 天逆回购等操作呵护跨春节流动性；3 月同业活期存款利率调降预期进一步催化现金替代品如同业存单、短债等的市场需求，加之地缘冲突强化避险需求，共同带动短端收益率持续走强。长端方面，开年权益市场上涨推升 10 年国债收益率至 1.9%，而后权益市场降温、资金面充裕、债券供给压力减轻，2 月中旬 10 年国债收益率流畅下行至 1.79%；春节后，随着基本面修复预期抬升、沪七条政策落地、美伊局势引发通胀担忧和“固收+”基金赎回等脉冲性扰动，长端收益率转为震荡。

二、产品运作

投资策略上，年初在资金面呵护、基本面预期扰动的背景下，票息策略优于久期策略，产品逐渐提升杠杆，逢调整增配收益较高的中短信用债，并挖掘 ABS、城农商行二永、信用利差保护较厚的优质主体等的配置机会，提升组合静态，获取短端收益率下行过程中所带来的资本利得，增厚组合收益。长端超长端缺乏明确利多主线，仅以交易思路看待，10 年收益率在 1.8%附近积极止盈。

三、2026 年二季度展望与投资策略

1、2026 年二季度展望

展望 2026 年二季度，通胀回升但尚不稳固，基本面阶段性依赖出口，内生动力不足，债市尚不具备趋势性走熊条件，货币政策偏暖但降准降息窗口未明，预计债市将维持宽幅震荡。国内经济数据来看，1-2 月工增、社零、投资同比增速均超市场一致预期，拆解看生产端强于需求端，外需亮眼、内需温和修复，投资止跌回升，预计二季度经济延续温和复苏，且仍需政策托底。美伊战争持续，油价上涨或引发输入性通胀，PPI 转正时间预计提前，但本轮通胀回升为供给驱动型，相较需求驱动型通胀对债市冲击有限，货币政策作为需求侧管理工具预计不会转向收紧，此外避险情绪升温对权益市场有所压制，利好债市需求。二季度债市新发久期持续拉长，但大行 EVE 指标紧张配置节奏放缓、保险开门红效应减退，超长债缺乏承接力量；相比之下中短端需求更确定，主因二季度通常有银行存款搬家至理财，及自营开门红后配置需求抬升，另外摊余成本法债基集中开放尚未结束，均形成支撑，预计二季度曲线陡峭化难以逆转。

2、投资策略

挖掘品种利差的投资机会，关注 ABS、产业永续等品种利差。如 2 年期 AAA 永续债，静态收益和流动性均有相对优势；部分 1 年期 ABS 品种收益高于普信债 10-15bp，可作为高收益底仓配置。

交易策略方面，关注利空落地引发债市冲击的交易机会，10 年国债 1.90%以上胜率较高，亦可参与二季度二永债

供给冲击带来的 3-5 年期大行二永买入机会。

寻找收益曲线凸点、加大持仓置换，获取骑乘收益。减持置换套息价值逼仄的个券，适度降低组合杠杆。挖掘 1-2 年等曲线凸点的骑乘收益，配置相对性价比品种，构建基础仓位进行过渡，等待赔率更高的点位。

§ 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	9.61	51.27
2	同业存单	0	5.92
3	拆放同业及债券买入返售	0	2.26
4	债券	8.93	31.60
5	公募基金	0	8.95
6	委外投资	81.46	--
	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 140%，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（元）	占产品资产净值的比例（%）
1	兴业银行福州分行活期存款	25,137,348.59	7.42
2	26 夏商 SCP003	20,061,399.45	5.92

3	安联锐享 8 号资产管理产品持有定期存款 (11DP250118)	13,958,034.53	4.12
4	25 新矿集团 SCP001(科创债)	10,126,944.25	2.99
5	安联锐享 8 号资产管理产品持有定期存款 (11DP250114)	9,305,356.35	2.74
6	安联锐享 8 号资产管理产品持有定期存款 (11DP250117)	9,305,356.35	2.74
7	中信信托兴享盈 1 号证券投资信托计划持 有定期存款(11DP251715)	8,596,336.64	2.54
8	富国两年期理财债券型证券投资基金	8,093,517.58	2.39
9	中信信托兴享盈 1 号证券投资信托计划持 有定期存款(11DP252292)	7,417,650.63	2.19
10	中信信托兴享盈 1 号证券投资信托计划持 有定期存款(11DP251644)	5,732,737.44	1.69

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)	交易类型	关联方名称
26 夏商 SCP003	20,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
25 新矿集团 SCP001(科创债)	10,000,000.00	承销商	兴业银行股份有限公司
26 兴业 C1	175,630.57	发行人	兴业证券股份有限公司

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（元）	交易类型	关联方名称
兴银理财稳添利周盈 22 号(7 天最短持有期)日开固收类理财产品	113,186.97	托管费	兴业银行股份有限公司
兴瀚资管-兴添翼 64 号集合资产管理计划	2,975.12	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴瀚资管-兴添翼 62 号集合资产管理计划	2,924.81	管理费	上海兴瀚资产管理有限公司
兴业信托·兴享稳健元璟 21 号证券投资集合资金信托计划	7.40	管理费	兴业国际信托有限公司

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	开户行
1	托管账户	051010100102073128	兴银理财稳添利周盈 22 号(7 天最短持有期)日开固收类理财产品	兴业银行股份有限公司

兴银理财有限责任公司
2026 年 04 月 22 日