

## 兴银理财添利天天利 5 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进行查询。

## § 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财添利天天利 5 号净值型理财产品	
产品代码	9TTL0050	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002023000394	
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	22,816,497,680.53 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
兴银添利天天利 5 号 A	9TTL005A	3,285,073,247.15
兴银添利天天利 5 号 B	9TTL005B	542,792,003.99
兴银添利天天利 5 号 C	9TTL005C	36,782,255.37
兴银添利天天利 5 号（私银）	9TTL005D	12,543,095,934.22

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
兴银添利天天利 5 号 E	9TTL005E	12,174,013.88
兴银添利天天利 5 号 F	9TTL005F	1,974,613,862.05
兴银添利天天利 5 号 I	9TTL005I	299,067,852.21
兴银添利天天利 5 号 J	9TTL005J	3,218,846,692.05
兴银添利天天利 5 号 K	9TTL005K	167,107,264.51
兴银添利天天利 5 号 M	9TTL005M	385,893.08
兴银添利天天利 5 号 N	9TTL005N	23,004.61
兴银添利天天利 5 号 T	9TTL005T	2,126,257.53
兴银添利天天利 5 号 U	9TTL005U	4,905,782.66
添利天天利 5 号 V	9TTL005V	1,002.21
兴银理财添利天天利 5 号 W	9TTL005W	6,899,893.93
兴银添利天天利 5 号 Y	9TTL005Y	609,030,373.23
兴银添利天天利 5 号 Z	9TTL005Z	113,572,347.85

### § 三. 产品收益表现

报告期内, 9TTL005A 七日年化收益率均值 2.4427%, 9TTL005B 七日年化收益率均值 0.5852%, 9TTL005C 七日年化收益率均值 0.6519%, 9TTL005D 七日年化收益率均值 0.5857%, 9TTL005E 七日年化收益率均值 0.2276%, 9TTL005F 七日年化收益率均值 0.5181%, 9TTL005I 七日年化收益率均值 0.2485%, 9TTL005J 七日年化收益率均值 0.5840%, 9TTL005K 七日年化收益率均值 0.3259%, 9TTL005M 七日年化收益率均值 0.1732%, 9TTL005N 七日年化收益率均值 0.1221%, 9TTL005T 七日年化收益率均值 1.3792%, 9TTL005U 七日年化收益率均值 2.4946%, 9TTL005V 七日年化收益率均值 1.2253%, 9TTL005W 七日年化收益率均值 1.3933%, 9TTL005Y 七日年化收益率均值 2.0510%, 9TTL005Z 七日年化收益率均值 0.6271%。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
9TTL005C	2023-12-15 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005M	2023-12-28 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005Y	2023-10-13 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%

9TTL005J	2023-12-21 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005D	2023-12-21 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005N	2023-12-29 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005I	2023-12-26 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005V	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005E	2023-12-27 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005Z	2023-12-15 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005T	2023-11-16 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005U	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005F	2023-12-22 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005B	2023-12-21 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005A	2023-10-01 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005W	2023-11-03 至 2023-12-31	通知存款七天+浮动基数 0%
9TTL005K	2023-12-25 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
9TTL0050	2023 年 12 月 31 日	1.0023	4.0760%	22,816,497,680.53
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
9TTL005A	2023 年 12 月 31 日	1.0059	4.0720%	3,285,073,247.15
9TTL005B	2023 年 12 月 31 日	1.0059	4.0770%	542,792,003.99
9TTL005C	2023 年 12 月 31 日	0.9922	4.0510%	36,782,255.37
9TTL005D	2023 年 12 月 31 日	1.0059	4.0900%	12,543,095,934.22
9TTL005E	2023 年 12 月 31 日	1.0059	3.9810%	12,174,013.88

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
9TTL005F	2023 年 12 月 31 日	1.0059	4.0840%	1,974,613,862.05
9TTL005I	2023 年 12 月 31 日	1.0168	3.8370%	299,067,852.21
9TTL005J	2023 年 12 月 31 日	0.9922	4.0530%	3,218,846,692.05
9TTL005K	2023 年 12 月 31 日	0.9648	4.0150%	167,107,264.51
9TTL005M	2023 年 12 月 31 日	0.9919	3.8390%	385,893.08
9TTL005N	2023 年 12 月 31 日	0.9780	3.6950%	23,004.61
9TTL005T	2023 年 12 月 31 日	1.0059	4.0630%	2,126,257.53
9TTL005U	2023 年 12 月 31 日	1.0196	4.1110%	4,905,782.66
9TTL005V	2023 年 12 月 31 日	0.9977	4.0340%	1,002.21
9TTL005W	2023 年 12 月 31 日	0.9100	3.8270%	6,899,893.93
9TTL005Y	2023 年 12 月 31 日	0.9648	3.9740%	609,030,373.23
9TTL005Z	2023 年 12 月 31 日	0.9374	3.9680%	113,572,347.85

#### § 四. 产品投资经理简介

阮凯越女士，伦敦政治经济学院硕士，金融风险管理师（FRM），6 年固定收益投资交易经验。2020 年加入兴银理财，历任本币市场资金交易员、本币市场债券交易员、投资经理助理，现担任投资经理，管理产品规模逾千亿，善于大组合的资产配置和流动性管理，在管产品包括“现金宝-添利 1 号”、“天天利 1 号”、“稳添利日盈增利 4 号”、“稳添利日盈增利 17 号”、天天宝系列产品等。

#### § 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，本产品始终将保持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稳定的收益。我们根据产品负债变化和市场情况适时调整投资策略和建仓节奏，信用债等票息资产稳步建仓、交易性仓位逢高建仓，在保证组合流动性安全的前提下积极把握市场调整的买入机会。

## 三 后期投资策略

下一阶段本产品仍然会坚持以安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健策略，综合考量各类资产的风险收益特征，根据市场情况灵活把握投资节奏。结合负债端情况提前布局产品流动性，保障产品运作安全。同时，我们会按照《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，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	22.06	32.85
2	拆放同业及债券买入返售	42.26	44.61
3	同业存单	5.84	6.67
4	委外投资	16.56	0.00
5	债券	13.28	15.87
	总计	100.00	100.00

注：报告期内，产品的托管户及通过资管计划持仓的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券不低于该产品资产净值的 5%

### 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	2,800,758,541.67	12.28
2	建设银行深圳分行活期存款	1,000,702,500.00	4.39
3	兴业银行活期存款(福州)	884,544,000.00	3.88
4	23CSFD45	565,923,362.25	2.48
5	质押式逆回购	500,279,994.94	2.19
6	质押式逆回购	500,189,066.76	2.19
7	质押式逆回购	300,195,941.46	1.32
8	23 重庆农村商行 CD131	248,179,062.87	1.09
9	23 宁波银行 CD209	247,855,549.46	1.09
10	质押式逆回购	210,088,549.60	0.92

## 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
23 宝冶1号 ABN001 优先	28,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 鲁高速 MTN007	60,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 东江环保 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 胶州城投 MTN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 云投 SCP032	11,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 鲁钢铁 SCP010	50,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 乐山国资 SCP004	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 广东农垦 SCP002	90,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 云能投 CP002	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 津城建 CP010	46,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 百业源 CP003	20,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 辽成大 CP001	40,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 闽漳龙 CP001	200,000,000.00	兴业银行股份有限公司
23 四川路桥 CP001	150,000,000.00	兴业银行股份有限公司
21 泰兴城投 PPN001	15,000,000.00	兴业银行股份有限公司
22 江北新区 PPN001	30,000,000.00	兴业银行股份有限公司

## 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（万元）	交易类型	关联方名称
兴银理财添利天天利5号净值型理财产品	6.7034	快赎垫资服务	兴业银行股份有限公司
兴银理财添利天天利5号净值型理财产品	5.0398	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	051010100101629256	兴银理财添利天天利 5 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