

兴银理财甄合开放式 364 号固收类理财产品

2026 年第二季度报告

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 07 月 21 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4

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析4

§ 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5

 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6

 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.....6

 6.2 理财产品在报告期内其他关联交易6

 6.3 理财产品在报告期内中的重大关联交易6

 7.投资账户信息6

§ 一. 重要提示

1. 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资须谨慎！

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。

§ 二. 产品基本情况

产品名称	兴银理财甄合开放式 364 号固收类理财产品	
产品代码	9ZH83640	
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7002025001329	
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	38,908,395.74 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
甄合增强 6M 开放式 364 号 A（卓越周享）	9ZH8364A	36,548,650.93
甄合增强 6M 开放式 364 号 B（卓越周享）	9ZH8364B	2,359,744.81

§ 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	近 1 月 年化收益率(%)	近 3 月 年化收益率(%)	近 6 月 年化收益率(%)	成立至今 年化收益率(%)
9ZH8364A	1.67	2.70	2.64	2.41

9ZH8364B	1.75	2.79	2.74	2.51
业绩比较基准（9ZH8364A）：年化 2.05%-2.65%				
业绩比较基准（9ZH8364B）：年化 2.15%-2.75%				
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）兴银理财甄合开放式 364 号固收类理财产品成立于 2025 年 09 月 03 日，数据截止至 2026 年 06 月 30 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
9ZH83640	2026 年 06 月 30 日	1.01985	1.01985	39,680,661.76
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
9ZH8364A	2026 年 06 月 30 日	1.01980	1.01980	37,272,300.24
9ZH8364B	2026 年 06 月 30 日	1.02060	1.02060	2,408,361.52

§ 四. 产品投资经理简介

金杰先生，美国哥伦比亚大学统计学硕士，拥有金融、精算双学士学位，6 年投资组合管理经验，曾任交银理财固定收益部投资经理，现任兴银理财权益部投资经理。专注二级市场，对量化策略、基金评价、期权定价等有较深入研究。投资风格稳健，坚持基本面与量化研究相结合。

§ 五. 报告期内产品的投资策略和运作分析

宏观层面，6 月 PMI 季节性回升，AI 需求为核心支撑，但内需延续疲弱。央行启动隔夜逆回购工具，季末资金明显宽松。海外方面，美国 6 月非农就业新增 5.7 万人，远低于预期，海外流动性预期边际改善。后续展望建议关注通胀及货币金融数据、风险偏好演绎、政策定调与产业催化等。利率债：优质资产稀缺逻辑持续演绎背景下，利率曲线仍可挖掘利差压缩机会。后续重点关注风险偏好演绎、资金面，利率逢调整介入。信用债：关注市场对外评调整的风偏变化，如事件持续发酵，非金信用走势或略弱于金融、利率债。后续关注大行二债的交易机会，及部分性价比比较好的非

金信用中短券配置价值。

§ 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	30.71	98.57
2	债券	0	1.42
3	权益类投资	0	0.01
4	委外投资	69.29	0.00
	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	东煜 4A3	564,834.06	1.42
2	永励精密	3,396.13	0.01
3	吉和昌	1,500.78	0.00

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
无			

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
无			

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	0510101001022767 53	兴银理财甄合开放式 364 号固收 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 07 月 21 日