**兴业银行“添利1号净值型理财产品”2018年第3季度报告**

**2018年9月30日**

# 目录

[一. 目录 1](#_Toc528160350)

[二. 产品基本情况 1](#_Toc528160351)

[三. 产品收益/净值表现 2](#_Toc528160352)

[四. 报告期内产品的投资策略和运作分析 2](#_Toc528160353)

[五. 财务会计报告 4](#_Toc528160354)

[1.资产负债表 4](#_Toc528160355)

[2.利润表 5](#_Toc528160356)

[3.所有者权益表 6](#_Toc528160357)

[六. 投资组合情况 7](#_Toc528160358)

[1. 报告期末产品资产组合情况 7](#_Toc528160359)

[2. 报告期末杠杆融资情况 8](#_Toc528160360)

[3. 报告期末资产持仓前十基本信息 8](#_Toc528160361)

# 产品基本情况

|  |  |
| --- | --- |
| **产品名称** | **添利1号净值型理财产品** |
| **产品代码** | **90318011** |
| **全国银行业理财信息登记系统登记编码** | **C1030918000502** |
| **产品运作方式** | **T+0开放式** |
| **报告期末产品份额总额** | **156,903,407,377.70份** |
| **投资目标** | **在保持理财资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。** |
| **投资策略** | **本产品将遵循安全性和流动性优先原则，通过对宏观经济、政策环境、市场状况和资金供求的深入分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。** |
| **当前业绩比较基准** | **人民银行7天通知存款利率(1.35%)+2.15%=3.5%** |
| **风险收益特征** | **本产品具有低风险、高流动性的特征。** |
| **管理人** | **兴业银行股份有限公司** |
| **托管人** | **兴业银行股份有限公司** |

# 产品收益/净值表现

报告期内，本产品七日年化收益率均值4.22%，同期业绩比较基准如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 适用期间 | 业绩比较基准 |
| 2018.7.1-2018.9.11 | 人民银行7天通知存款利率(1.35%)+2.65%=4.0% |
| 2018.9.12-2018.9.30 | 人民银行7天通知存款利率(1.35%)+2.15%=3.5% |

添利1号净值型理财产品七日年化收益率与业绩比较基准对比图

报告期末，产品净值表现如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **报告时点** | **万份收益** | **七日年化收益率** | **业绩比较基准** |
| 2018/9/30 | 1.1305 | 4.07% | 3.50% |

# 报告期内产品的投资策略和运作分析

2018年三季度我国经济稳中趋缓。从需求端看，在投资方面，1-8月固定资产投资完成额累计同比增长5.3%，创历史新低，主要受基建投资大幅下降的拖累。1-8月基础设施建设投资完成额累计同比增长4.2%，今年以来逐月下滑，处于历史较低水平。除基建投资外，房地产和制造业投资保持稳定。1-8月房地产开发投资完成额累计同比增长10.1%，处于自2016年以来回升的高位。1-8月制造业投资完成额累计同比增长7.5%，保持良好的回升势头。为对冲未来中美贸易摩擦可能对经济增长产生的不利影响，三季度以来基建投资开始发力，地方债发行明显加快，预计四季度基建投资或将企稳，对固定资产投资形成一定的支撑。在消费方面，1-8月社会消费品零售总额累计同比增长9.3%，下行趋势并未改变。考虑到近年来居民部门杠杆率增长过快，将对未来居民消费能力形成制约。在出口方面，今年以来受欧盟、日本等发达经济体增长放缓影响，我国出口呈现缓慢下行趋势。8月出口增长9.8%，前值12.2%；进口增长20%，前值27.3%。目前中美贸易摩擦的影响尚未显现，预计未来将对我国出口环境造成一定冲击。从供给端看，8月规模以上工业增加值累计同比6.5%，保持基本平稳。

在利率方面，三季度债券收益率震荡上行，10年国债收益率小幅反弹，上升14个基点。特别是8月以来无风险利率快速反弹。总体上看，央行保持市场流动性合理充裕，短端利率处于低位。为维持汇率稳定叠加下半年利率债供给加速，将对长端利率形成支撑；另一方面，经济增速放缓导致融资需求下降，市场利率或将维持区间震荡格局。

在信用方面，当前我国信用环境结构性收紧导致民营企业、弱资质主体再融资面临较大困难，前期经营比较激进的企业信用风险逐渐暴露，三季度发生违约的企业数量和债券规模明显提高。在此背景下，产品以高等级信用债为主要配置对象，主动规避可能因信用结构性紧缩而出现再融资困难的主体，坚持安全性原则，为投资者创造稳健的收益，确保资产实现保值增值。

在流动性方面，由于经济存在下行压力、低评级债券信用利差仍高、表外融资风险得到一定的控制，流动性收紧的可能性不大。但为了防范宏观杠杆率再度抬升，流动性进一步放松的空间有限。预计第四季度资金面将维持当前合理充裕的水平。

本产品将保持流动性安全和防范信用风险作为第一要务，投放的资产以中短期限的货币工具、政策性金融债、高评级信用债为主。其中货币工具期限以1年内为主，债券的久期不超过3年，信用债主体评级均在AA+以上，在努力做好流动性管理的同时保持了相对平稳的收益。

# 财务会计报告

## 1.资产负债表

会计主体：兴业银行“现金宝-添利1号”净值型理财产品

报告截止日：2018年9月30日

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **编制单位** | 兴业银行 |  |  | **币种** | 人民币元 |
|  | **期末余额** | **期初余额** | **负债和所有者权益** | **期末余额** | **期初余额** |
| **资产** |  |  | **负债** |  |  |
| 银行存款 | 44,042,722,327.93 | 21,636,425,919.00 | 拆入资金 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 594,973.53 | 0.00 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 拆出资金 | 23,350,000,000.00 | 26,350,000,000.00 | 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融资产 | 0.00 | 0.00 | 卖出回购金融资产款 | 7,929,263,189.44 | 6,009,998,175.60 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 155,776,469.75 | 52,462,197.40 |
| 买入返售金融资产 | 25,960,516,490.83 | 0.00 | 应付托管费 | 524,197.22 | 292,198.89 |
| 可供出售金融资产 | 69,964,778,486.77 | 37,129,824,028.25 | 应付销售服务费 | 155,776,469.75 | 52,462,197.40 |
| 应收款项类投资 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 3,508,186.64 | 932,315.51 |
| 持有到期投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 7,907,889.18 | 2,150,969.82 |
| 应收利息 | 1,855,540,530.84 | 584,101,655.21 | 应付利润 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 其他负债 | 250,943.31 | 101,140.20 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **负债合计** | 8,253,007,345.29 | 6,118,399,194.82 |
|  |  |  | **所有者权益：** |  |  |
|  |  |  | 实收资金 | 156,903,407,377.70 | 79,572,111,484.26 |
|  |  |  | 资本公积 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | 未分配利润 | 17,738,086.91 | 9,840,923.38 |
|  |  |  | 损益平准金 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **所有者权益合计** | 156,921,145,464.61 | 79,581,952,407.64 |
| **资产总计** | 165,174,152,809.90 | 85,700,351,602.46 | **负债和所有者权益总计** | 165,174,152,809.90 | 85,700,351,602.46 |

## 2.利润表

会计主体：兴业银行“现金宝-添利1号”净值型理财产品

报告截止日：2018年7月1日至2018年9月30日

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 编制单位：兴业银行 | |  |  | | 单位：元 |
| **项 目** | | | **行次** | **本期金额** | **本年累计金额** |
| 一、收入 | | | 1 | 1,644,399,169.61 | 0.00 |
|  | 1.利息收入 | | 2 | 1,637,248,262.01 | 0.00 |
|  |  | 其中：存款利息收入 | 3 | 682,840.76 | 0.00 |
|  |  | 债券利息收入 | 4 | 276,401,797.01 | 0.00 |
|  |  | 资产支持证券利息收入 | 5 | 26,266,764.53 | 0.00 |
|  |  | 买入返售金融资产收入 | 6 | 20,694,268.82 | 0.00 |
|  |  | 其他利息收入 | 7 | 1,339,469,355.42 | 0.00 |
|  | 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 8 | 7,150,907.60 | 0.00 |
|  |  | 其中：股票投资收益 | 9 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 基金投资收益 | 10 | 6,564,192.31 | 0.00 |
|  |  | 债券投资收益 | 11 | 323,758.99 | 0.00 |
|  |  | 资产支持证券投资收益 | 12 | 262,956.30 | 0.00 |
|  |  | 衍生工具收益 | 13 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 股利收益 | 14 | 0.00 | 0.00 |
|  | 3.公允价值变动收益（损失以“-”填列） | | 15 | 0.00 | 0.00 |
|  | 4.汇兑收益 | | 16 | 0.00 | 0.00 |
|  | 5.其他收入（损失以“-”填列） | | 17 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | | | 18 | 226,768,622.41 | 0.00 |
|  | 1.管理人报酬 | | 19 | 103,314,272.34 | 0.00 |
|  | 2.托管费 | | 20 | 10,331,427.24 | 0.00 |
|  | 3.销售服务费 | | 21 | 103,314,272.34 | 0.00 |
|  | 4.交易费用 | | 22 | 16,511.38 | 0.00 |
|  | 5.利息支出 | | 23 | 9,479,554.60 | 0.00 |
|  |  | 其中：卖出回购证券支出 | 24 | 9,479,554.60 | 0.00 |
|  | 6.其他费用 | | 25 | 312,584.51 | 0.00 |
|  | 7.投资顾问费 | | 26 | 0.00 | 0.00 |
|  | 8.行政服务费 | | 27 | 0.00 | 0.00 |
| 三、利润总额 | | | 28 | 1,417,630,547.20 | 0.00 |
| 减：所得税费用 | | | 29 | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润 | | | 30 | 1,417,630,547.20 | 0.00 |

## 3.所有者权益表

会计主体：兴业银行“现金宝-添利1号”净值型理财产品

报告截止日：2018年9月30日

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 编制单位：兴业银行 |  | | 单位：元 |
| 项 目 | 本期金额 | | |
|  | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 79,572,111,484.26 | 0.00 | 79,572,111,484.26 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0.0 | 1,417,630,547.01 | 1,417,630,547.01 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 77,331,295,893.44 | 0.00 | 77,331,295,893.44 |
| 其中：1.基金申购款 | 604,188,933,801.16 | 0.00 | 604,188,933,801.16 |
| 2.基金赎回款 | -526,857,637,907.72 | 0.00 | -526,857,637,907.72 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列 | 0.0 | -1,417,630,547.01 | -1,417,630,547.01 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 156,903,407,377.70 | 0.00 | 156,903,407,377.70 |
| **项 目** | **上期金额** | | |
|  | **实收基金** | **未分配利润** | **所有者权益** |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0.0 | 756,186,645.16 | 756,186,645.16 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 79,572,111,484.26 | 0.00 | 79,572,111,484.26 |
| 其中：1.基金申购款 | 434,904,462,310.13 | 0.00 | 434,904,462,310.13 |
| 2.基金赎回款 | -355,332,350,825.87 | 0.00 | -355,332,350,825.87 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列 | 0.0 | -756,186,645.16 | -756,186,645.16 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 79,572,111,484.26 | 0.00 | 79,572,111,484.26 |

# 投资组合情况

## 1. 报告期末产品资产组合情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **资产类型** | **资产规模（亿元）** | **占总资产比例** |
| 银行存款 | 459.26 | 27.8% |
| 同业存单 | 61.5 | 3.7% |
| 政策性金融债 | 135.5 | 8.2% |
| 企业债等债务融资工具 | 484.9 | 29.3% |
| 资产支持证券 | 20.0 | 1.2% |
| 债券逆回购 | 259.53 | 15.7% |
| 其他债权类资产 | 233.50 | 14.1% |
| **合计** | **1654.19** | **100%** |

上述资产组合中，银行存款、同业存单、利率债等具有高流动性资产投资占比39.7%，符合产品协议对于本产品流动性资产最低投资比例（30%）的要求。

## 2. 报告期末杠杆融资情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **项目** | **金额（亿元）** | **占净资产比例** |
| 报告期末债券回购融资余额 | 79.29 | 5.0% |

报告期内本产品债券回购融资余额未超过净资产规模的40%，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. 报告期末资产持仓前十基本信息

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 资产类型 | 资产名称 | 资产规模（份） | 占比 |
| 债券逆回购 | -- | 25,441,354,130.00 | 16.55% |
| 政策性金融债 | 18证金D15 | 6,500,000,000.00 | 4.16% |
| 银行存款 | 建信信托-盈同宝系列（约期）单一资金信托计划 | 5,400,000,000.00 | 3.44% |
| 政策性金融债 | 18证金D27 | 5,400,000,000.00 | 3.45% |
| 政策性金融债 | 18证金D20 | 5,000,000,000.00 | 3.19% |
| 政策性金融债 | 18证金D29 | 4,500,000,000.00 | 2.89% |
| 政策性金融债 | 18证金D14 | 4,400,000,000.00 | 2.82% |
| 政策性金融债 | 18农发09 | 3,330,000,000.00 | 2.15% |
| 政策性金融债 | 18证金D16 | 3,100,000,000.00 | 1.98% |
| 政策性金融债 | 18进出04 | 2,880,000,000.00 | 1.86% |

兴业银行股份有限公司

2018年10月23日