**兴业银行“添利1号净值型理财产品”**

**2018年第4季度报告**

**2018年12月31日**

1. **目录**

[一． 目录 1](#_Toc535504138)

[二． 产品基本情况 1](#_Toc535504139)

[三． 产品收益表现 2](#_Toc535504140)

[四． 报告期内产品的投资策略和运作分析 2](#_Toc535504141)

[五． 2018年第4季度财务会计报告 4](#_Toc535504142)

[**1.** **资产负债表** 4](#_Toc535504143)

[**2.** **利润表** 5](#_Toc535504144)

[**3.** **所有者权益（产品净值）变动表** 5](#_Toc535504145)

[六． 投资组合情况 6](#_Toc535504146)

[**1.** **报告期末产品资产组合情况** 6](#_Toc535504147)

[**2.** **报告期末杠杆融资情况** 7](#_Toc535504148)

[**3.** **报告期末投资组合平均剩余期限分布比例** 7](#_Toc535504149)

[**4.** **报告期末持仓占比前十名债券投资明细** 7](#_Toc535504150)

1. **产品基本情况**

|  |  |
| --- | --- |
| **产品名称** | **现金宝-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** | **191,174,515,551.26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** |

1. **产品收益表现**

报告期内，本产品七日年化收益率均值4.03%，同期业绩比较基准如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 适用期间 | 业绩比较基准 |
| 2018.10.1-2018.12.31 | 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，产品收益具体如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **估值日期** | **万份收益** | **七日年化收益率** | **产品资产净值** |
| 2018/12/31 | 1.0755 | 4.0170% | 191,174,515,551.26 |

1. **报告期内产品的投资策略和运作分析**

2018年四季度我国经济稳中趋缓。从需求端看，在投资方面， 1-11月基础设施建设投资完成额累计同比增长4.2%，仍处于历史较低水平。1-11月房地产开发投资完成额累计同比增长9.7%，基本保持平稳。1-11月制造业投资完成额累计同比增长9.5%，增速继续回升。在消费方面，1-11月社会消费品零售总额累计同比增长9.1%，下行趋势并未改变。在出口方面，出口增速自四季度以来呈现一定下行趋势，特别是11月出口同比增长5.4%，较前三季度下滑明显。从供给端看，11月规模以上工业增加值累计同比6.3%，环比小幅下滑。12月[制造业PMI](http://168.7.48.207/SmartReaderWeb/SmartReader/?type=3&id=51779704&lang=cn)为49.4%，PMI指数降至荣枯线以下，创2016年1月以来最低水平，制造业生产经营环境3年来首次跌至萎缩区间，国内经济下行压力仍然比较大。

利率和流动性方面，四季度各期限利率大幅下行，10年国债收益率下行约45bp。央行在10月7日再次宣布定向降准置换MLF,资金面一直维持宽松，7天回购利率在政策利率附近波动。11月中旬公布的10月金融数据明显低于市场预期，导致市场对于经济的悲观升温，同时对于货币政策的进一步放松的预期上升。

信用方面，四季度中票和城投债市场收益率整体平稳，维持在全年低位。信用利差在9月到10月期间基本表现平稳，处于震荡状态。11月初至12月底，随着“一二五”目标叠加地方政府支持民营经济，中票3年期AA信用利差下行25BP左右。政策方面，虽然四季度宽信用政策不断加码，包括国常会议部和中央召开民企座谈会上明确鼓励民企，但当前宽信用传导仍然并不顺畅，何时产生效果需后续进一步观察。

展望明年第一季度，国内经济压力仍然存在，货币政策易松难紧，预计央行将确保市场流动性充裕，这对债券市场今年的牛市行情会形成较大支撑，宽信用仍将继续。

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，债券的平均久期不超过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相对平稳的收益。

1. **2018年第4季度财务会计报告**
2. **资产负债表**

会计主体：现金宝-添利1号净值型理财产品

报告截止日：2018年12月31日

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **报表名称** | 资产负债表 | **报表类型** | 日报 | **报表日期** | 2018-12-31 |
| **机构名称** |  | **理财产品代码** | 90318011 | **理财产品名称** | 现金宝-添利1号净值型理财产品 |
| **币种** | 人民币 |  |  |  |  |
|  | **期末余额**  **（2018年12月31日）** | **期初余额**  **（2018年9月30日）** | **负债和所有者权益** | **期末余额**  **（2018年12月31日）** | **期初余额**  **（2018年9月30日）** |
| **资产** |  |  | **负债** |  |  |
| 银行存款 | 64,997,410,987.22 | 44,042,722,327.93 | 拆入资金 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 2,218,356.66 | 594,973.53 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 拆出资金 | 47,100,000,000.00 | 23,350,000,000.00 | 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 | 35,582,360,336.52 | 7,929,263,189.44 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 20,520,481.86 | 155,776,469.75 |
| 买入返售金融资产 | 9,768,941,484.47 | 25,960,516,490.83 | 应付托管费 | 2,772,372.93 | 524,197.22 |
| 可供出售金融资产 | 101,776,276,608.79 | 69,964,778,486.77 | 应付销售服务费 | 20,520,481.86 | 155,776,469.75 |
| 应收款项类投资 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 6,537,199.14 | 3,508,186.64 |
| 持有到期投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 45,724,045.38 | 7,907,888.76 |
| 应收利息 | 3,218,091,133.61 | 1,855,540,530.84 | 应付利润 | 0.42 | 0.42 |
| 应收股利 | 10,953,587.73 | 0.00 | 其他负债 | 379,303.95 | 250,943.31 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **负债合计** | 35,678,814,222.06 | 8,253,007,345.29 |
|  |  |  | **所有者权益：** |  |  |
|  |  |  | 实收资金 | 191,174,515,551.26 | 156,903,407,377.70 |
|  |  |  | 资本公积 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | 未分配利润 | 20,562,385.16 | 17,738,086.91 |
|  |  |  | 损益平准金 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **所有者权益合计** | 191,195,077,936.42 | 156,921,145,464.61 |
| **资产总计** | 226,873,892,158.48 | 165,174,152,809.90 | **负债和所有者权益总计** | 226,873,892,158.48 | 165,174,152,809.90 |

1. **利润表**

会计主体：现金宝-添利1号净值型理财产品

本报告期：2018年10月1日至2018年12月31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 | 2,299,449,132.36 | 4,812,669,149.85 |
|  | 1.利息收入 | | 2 | 2,260,114,852.91 | 4,758,327,529.42 |
|  |  | 其中：存款利息收入 | 3 | 1,015,512.73 | 2,375,872.59 |
|  |  | 债券利息收入 | 4 | 547,403,267.63 | 914,927,595.97 |
|  |  | 资产支持证券利息收入 | 5 | 26,440,935.89 | 54,941,250.03 |
|  |  | 买入返售金融资产收入 | 6 | 68,305,251.35 | 110,893,483.04 |
|  |  | 其他利息收入 | 7 | 1,616,949,885.31 | 3,675,189,327.79 |
|  | 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 8 | 39,325,679.45 | 54,333,020.43 |
|  |  | 其中：股票投资收益 | 9 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 基金投资收益 | 10 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 债券投资收益 | 11 | 350,897.03 | 8,531,089.40 |
|  |  | 资产支持证券投资收益 | 12 | 0.00 | 262,956.30 |
|  |  | 衍生工具收益 | 13 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 股利收益 | 14 | 38,974,782.42 | 45,538,974.73 |
|  | 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 | 8,600.00 | 8,600.00 |
| 二、费用 | | | 18 | 373,831,454.66 | 713,234,279.79 |
|  | 1.管理人报酬 | | 19 | 146,367,414.57 | 302,143,884.31 |
|  | 2.托管费 | | 20 | 14,636,741.46 | 30,214,388.48 |
|  | 3.销售服务费 | | 21 | 146,367,414.57 | 302,143,884.31 |
|  | 4.交易费用 | | 22 | 144,684.14 | 161,195.52 |
|  | 5.利息支出 | | 23 | 65,878,567.14 | 77,721,818.89 |
|  |  | 其中：卖出回购证券支出 | 24 | 65,878,567.14 | 77,721,818.89 |
|  | 6.其他费用 | | 25 | 436,632.78 | 849,108.28 |
|  | 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 | 1,925,617,677.70 | 4,099,434,870.06 |
| 减：所得税费用 | | | 29 | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润 | | | 30 | 1,925,617,677.70 | 4,099,434,870.06 |

1. **所有者权益（产品净值）变动表**

会计主体：现金宝-添利1号净值型理财产品

本报告期：2018年10月1日至2018年12月31日

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 编制单位：兴业银行 |  | | 单位：元 |
| 项 目 | 本期金额 | | |
|  | 实收资本 | 未分配利润 | 所有者权益 |
| 一、期初所有者权益（产品净值） | 156,903,407,377.70 | 0.00 | 156,903,407,377.70 |
| 二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期净利润） | 0.00 | 1,925,617,677.22 | 1,925,617,677.22 |
| 三、本期产品份额交易产生的产品净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 34,271,108,173.56 | 0.00 | 34,271,108,173.56 |
| 其中：1.产品申购款 | 668,419,056,363.97 | 0.00 | 668,419,056,363.97 |
| 2.产品赎回款 | -634,147,948,190.41 | 0.00 | -634,147,948,190.41 |
| 四、本期向产品份额持有人分配利润产生的产品净值变动（净值减少以"-"号填列 | 0.00 | -1,925,617,677.22 | -1,925,617,677.22 |
| 五、期末所有者权益（产品净值） | 191,174,515,551.26 | 0.00 | 191,174,515,551.26 |
| 项 目 | 上期金额 | | |
|  | 实收资本 | 未分配利润 | 所有者权益 |
| 一、期初所有者权益（产品净值） | 79,572,111,484.26 | 0.00 | 79,572,111,484.26 |
| 二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期净利润） | 0.00 | 1,417,630,547.01 | 1,417,630,547.01 |
| 三、本期产品份额交易产生的产品净值变动数（净值减少以“-”号填列） | 77,331,295,893.44 | 0.00 | 77,331,295,893.44 |
| 其中：1.产品申购款 | 604,188,933,801.16 | 0.00 | 604,188,933,801.16 |
| 2.产品赎回款 | -526,857,637,907.72 | 0.00 | -526,857,637,907.72 |
| 四、本期向产品份额持有人分配利润产生的产品净值变动（净值减少以"-"号填列 | 0.00 | -1,417,630,547.01 | -1,417,630,547.01 |
| 五、期末所有者权益（产品净值） | 156,903,407,377.70 | 0.00 | 156,903,407,377.70 |

1. **投资组合情况**
2. **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 | 649.9 | 29.0% |
| 同业存单 | 193.0 | 8.6% |
| 政策性金融债 | 178.7 | 8.0% |
| 企业债等债务融资工具 | 614.4 | 27.4% |
| 资产支持证券 | 20.0 | 0.9% |
| 债券逆回购 | 97.7 | 4.4% |
| 货币市场基金 | 16.5 | 0.7% |
| 其他债权类资产 | 471.0 | 21.0% |
| **合计** | **2241.2** | **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45.6%，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。

1. **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 | 355.82 | 17.6% |

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。

1. **报告期末投资组合平均剩余期限分布比例**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **剩余期限** | **各期限资产占比** | **各期限负债占比** |
| **30天（含）以内** | 10.14% | 100.00% |
| **31天-90天（含）** | 14.02% |  |
| **91天-180天（含）** | 20.82% |  |
| **181天-365天（含）** | 33.10% |  |
| **1年-3年** | 19.73% |  |
| **3年以上** | 2.19% |  |
| **合计** | 100.00% | 100.00% |

1. **报告期末持仓占比前十名债券投资明细**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **资产类型** | **资产名称** | **摊余成本（元）** | **占产品净资产比例** |
| 1 | 金融债 | 18证金D15 | 6,500,000,000.00 | 3.40% |
| 2 | 金融债 | 18证金D27 | 6,800,000,000.00 | 3.56% |
| 3 | 金融债 | 18证金D20 | 5,000,000,000.00 | 2.62% |
| 4 | 金融债 | 18证金D29 | 4,500,000,000.00 | 2.35% |
| 5 | 金融债 | 18证金D14 | 4,400,000,000.00 | 2.30% |
| 6 | 政策性金融债 | 18农发09 | 3,346,977,358.73 | 1.75% |
| 7 | 金融债 | 18证金D16 | 3,100,000,000.00 | 1.62% |
| 8 | 政策性金融债 | 18进出04 | 2,895,043,881.16 | 1.51% |
| 9 | 金融债 | 18证金D23 | 2,500,000,000.00 | 1.31% |
| 10 | 政策性金融债 | 15农发12 | 2,354,592,013.86 | 1.23% |

兴业银行股份有限公司

2019年1月10日