**兴业银行“添利1号净值型理财产品”**

**2019年第1季度报告**

**2019年3月31日**

1. **目录**

[一． 目录 1](#_Toc6840209)

[二． 重要提示 1](#_Toc6840210)

[三． 产品基本情况 2](#_Toc6840211)

[四． 产品收益表现 2](#_Toc6840212)

[五． 报告期内产品的投资策略和运作分析 3](#_Toc6840213)

[六． 2019年第1季度财务会计报告 4](#_Toc6840214)

[1. 资产负债表 4](#_Toc6840215)

[2. 利润表 5](#_Toc6840216)

[3. 所有者权益（产品净值）变动表 6](#_Toc6840217)

[七． 投资组合情况 7](#_Toc6840218)

[1. 报告期末产品资产组合情况 7](#_Toc6840219)

[2. 报告期末杠杆融资情况 8](#_Toc6840220)

[3. 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例 8](#_Toc6840221)

[4. 报告期末持仓占比前十资产投资明细 8](#_Toc6840222)

1. **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.兴业银行保留对所有文字说明的最终解释权。

1. **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** | **226,771,146,500.96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3.91%，同期业绩比较基准如下：

|  |  |
| --- | --- |
| 适用期间 | 业绩比较基准 |
| 2019.1.1-2019.3.31 | 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** |
| 2019/3/31 | 1.071500 | 3.8710% | 226,771,146,500.96 |

1. **报告期内产品的投资策略和运作分析**

2019年一季度我国经济运行总体平稳。在投资方面，随着之前出台的一系列宽信用、稳增长政策逐建起效，以专项债为主的积极财政持续发力带动基建企稳回升，房地产投资受施工面积增速回升影响增速重新转正，受此影响固定资产投资增速延续小幅改善的趋势。在消费方面，随着减税带来居民可支配收入的提升，对冲汽车消费下滑对消费的拖累。在出口方面，随着中美两国贸易谈判频次不断提高，贸易摩擦逐步淡化，其对出口的拖累作用逐渐缓和。3月制造业PMI指数重新回升至荣枯线以上，经济短期边际改善、企稳可期。

利率和流动性方面，年初由于央行降准，叠加市场对经济基本面悲观预期等因素，债券收益率延续去年的下行趋势，但节后随着股市的持续大涨，市场的风险偏好回升，债市收益率上行，底部逐步抬升。整体看来，一季度债市由去年的快牛进入了低位震荡期。银行间流动性整体保持充裕，资金价格除个别时点受地方债发行、缴税、跨季等因素扰动外，基本保持稳定。

信用方面，在政府纾困政策以及缓解民企股权质押风险等政策引导下，民企融资环境得到了一定改善，今年一季度违约情况和去年四季度相比明显好转。信用债收益率小幅下行，信用利差继续收窄，其中高收益信用债的信用利差下行速度较去年四季度加快。

展望二季度，随着宽信用不断推进，基建投资持续发力，减税降费逐步落实，经济触底甚至企稳的可能性在提高。在宽财政稳货币的政策主旋律下，财政政策仍将进一步发力，货币政策大幅宽松的空间有限，叠加猪周期导致通胀预期持续反弹、股债跷跷板等因素，二季度债市可能面临一定的调整压力。

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. **2019年第1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：2019年3月31日

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **报表名称** | 资产负债表 | **报表类型** | 日报 | **报表日期** | 2019-03-31 |
| **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 |  |  |  |  |
| **资产** | **期末余额（2019年3月31日）** | **期初余额（2019年12月31日）** | **负债和所有者权益** | **期末余额（2019年3月31日）** | **期初余额（2019年12月31日）** |
| **资产** |  |  | **负债** |  |  |
| 银行存款 | 62,975,027,667.36 | 64,997,410,987.22 | 拆入资金 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 1,284,679.60 | 2,218,356.66 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 拆出资金 | 51,300,000,000.00 | 47,100,000,000.00 | 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 | 29,790,912,278.07 | 35,582,360,336.52 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 199,015,786.59 | 20,520,481.86 |
| 买入返售金融资产 | 13,496,867,718.03 | 9,768,941,484.47 | 应付托管费 | 984,540.91 | 2,772,372.93 |
| 可供出售金融资产 | 125,405,081,293.64 | 101,776,276,608.79 | 应付销售服务费 | 199,015,786.59 | 20,520,481.86 |
| 应收款项类投资 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 8,770,853.78 | 6,537,199.14 |
| 持有到期投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 29,604,623.86 | 45,724,045.38 |
| 应收利息 | 3,845,909,130.72 | 3,218,091,133.61 | 应付利润 | 24,300,716.24 | 20,562,385.58 |
| 应收股利 | 0.00 | 10,953,587.73 | 其他负债 | 419,402.35 | 379,303.95 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **负债合计** | 30,253,023,988.39 | 35,699,376,607.22 |
|  |  |  | **所有者权益：** |  |  |
|  |  |  | 实收资金 | 226,771,146,500.96 | 191,174,515,551.26 |
|  |  |  | 资本公积 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | 未分配利润 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | 损益平准金 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **所有者权益合计** | 226,771,146,500.96 | 191,174,515,551.26 |
| **资产总计** | 257,024,170,489.35 | 226,873,892,158.48 | **负债和所有者权益总计** | 257,024,170,489.35 | 226,873,892,158.48 |

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：2019年1月1日至2019年3月31日

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2019年第1季度(季报) | | | | | |
| 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 | 2,835,272,256.25 | 2,835,272,253.53 |
|  | 1.利息收入 | | 2 | 2,822,410,593.05 | 2,829,346,067.25 |
|  |  | 其中：存款利息收入 | 3 | 804,695,833.29 | 1,039,138.90 |
|  |  | 债券利息收入 | 4 | 1,234,978,180.67 | 760,284,006.45 |
|  |  | 拆出资金利息收入 | 5 | 732,387,222.24 |  |
|  |  | 资产支持证券利息收入 | 6 |  | 25,961,349.21 |
|  |  | 买入返售金融资产收入 | 7 | 50,349,356.85 | 50,349,356.75 |
|  |  | 其他利息收入 | 8 | 0.00 | 1,991,712,215.94 |
|  | 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 9 | 12,861,663.20 | 5,926,186.28 |
|  |  | 其中：股票投资收益 | 10 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 基金投资收益 | 11 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 债券投资收益 | 12 | 0.00 | 4,102,714.29 |
|  |  | 资产支持证券投资收益 | 13 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 衍生工具收益 | 14 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 股利收益 | 15 |  | 1,823,471.99 |
|  |  | 可供出售金融资产 | 16 | 12,861,663.20 |  |
|  | 3.公允价值变动收益（损失以“-”填列） | | 17 | 0.00 | 0.00 |
|  | 4.汇兑收益 | | 18 | 0.00 | 0.00 |
|  | 5.其他收入（损失以“-”填列） | | 19 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | | | 20 | 554,947,116.88 | 555,509,817.25 |
|  | 1.管理人报酬 | | 21 | 178,495,304.73 | 178,495,304.73 |
|  | 2.托管费 | | 22 | 17,849,530.46 | 17,849,530.46 |
|  | 3.销售服务费 | | 23 | 178,495,304.73 | 178,495,304.73 |
|  | 4.交易费用 | | 24 |  | 55,252.48 |
|  | 5.利息支出 | | 25 | 179,632,377.21 | 179,632,376.95 |
|  |  | 其中：卖出回购证券支出 | 26 | 179,632,377.21 | 179,632,376.95 |
|  | 6.其他费用 | | 27 | 40,377.48 | 982,047.90 |
|  | 7.投资顾问费 | | 28 | 0.00 | 0.00 |
|  | 8.行政服务费 | | 29 | 0.00 | 0.00 |
|  | 9.增值税及附加 | | 30 | 434,222.27 |  |
| 三、利润总额 | | | 31 | 2,280,325,139.37 | 2,279,762,436.28 |
| 减：所得税费用 | | | 32 | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润 | | | 33 | 2,280,325,139.37 | 2,279,762,436.28 |

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：2019年1月1日至2019年3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 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（产品净值） | 191,174,515,551.26 | 0.00 | 191,174,515,551.26 |
| 二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期净利润） | 0.00 | 2,280,325,139.37 | 2,280,325,139.37 |
| 三、本期产品份额交易产生的产品净值变动数（减少以“-”号填列） | 35,596,630,949.70 | 0.00 | 35,596,630,949.70 |
| 其中：  1.产品申购款 | 751,162,917,303.71 | 0.00 | 751,162,917,303.71 |
| 2.产品赎回款 | -715,566,286,354.01 | 0.00 | -715,566,286,354.01 |
| 四、本期向产品份额持有人分配利润产生的产品净值变动数 | 0.00 | -2,280,325,139.37 | -2,280,325,139.37 |
| 五、期末所有者权益（产品净值） | 226,771,146,500.96 | 0.00 | 226,771,146,500.96 |
| 项目 | 上期金额 | | |
|  | 实收资本 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 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（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数 | 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 |

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 | 599.8 | 23.6% |
| 同业存单 | 391.75 | 15.4% |
| 政策性金融债 | 173.9 | 6.9% |
| 企业债等债务融资工具 | 705.4 | 27.8% |
| 资产支持证券 | 20.0 | 0.8% |
| 债券逆回购 | 135.0 | 5.3% |
| 其他债权类资产 | 513.0 | 20.2% |
| **合计** | **2538.9** | **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45.9%，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 | 297.91 | 13.3% |

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** | 12.6% | 78.9% |
| **31天-90天（含）** | 13.7% | 17.8% |
| **91天-180天（含）** | 10.7% | 3.3% |
| **181天-365天（含）** | 35.9% |  |
| **1年-3年** | 25.3% |  |
| **3年以上** | 1.8% |  |
| **合计** | 100.00% | 100.00% |

1. **报告期末持仓占比前十资产投资明细**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **资产类型** | **资产名称** | **资产面额** | **占比** |
| 逆回购 | -- | 8,184,479,382.00 | 3.22% |
| 债券 | 19证金D01 | 6,900,000,000.00 | 2.70% |
| 债券 | 18证金D27 | 5,400,000,000.00 | 2.11% |
| 债券 | 18证金D20 | 5,000,000,000.00 | 1.96% |
| 债券 | 18证金D29 | 4,500,000,000.00 | 1.77% |
| 债券 | 18农发09 | 3,330,000,000.00 | 1.32% |
| 债券 | 18证金D16 | 3,100,000,000.00 | 1.21% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20180813001 | 3,000,000,000.00 | 1.18% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20181011001 | 3,000,000,000.00 | 1.17% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20181011002 | 3,000,000,000.00 | 1.17% |

兴业银行股份有限公司

2019年4月9日