**“兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品”**

**2019年1季度报告**

**2019年3月31日**

1. **目录**

[**一．** **目录** 1](#_Toc6410271)

[**二．** **重要提示** 1](#_Toc6410272)

[**三．** **产品基本情况** 1](#_Toc6410273)

[**四．** **产品收益表现** 2](#_Toc6410274)

[**五．** **报告期内产品的投资策略和运作分析** 3](#_Toc6410275)

[**六．** **2019年第1季度财务会计报告** 4](#_Toc6410276)

[**1.** **资产负债表** 4](#_Toc6410277)

[**2.** **利润表** 5](#_Toc6410278)

[**3.** **所有者权益表** 6](#_Toc6410279)

[**七．** **投资组合情况** 7](#_Toc6410280)

[**1.** **报告期末产品资产组合情况** 7](#_Toc6410281)

[**2.** **报告期末杠杆融资情况** 8](#_Toc6410282)

[**3.** **报告期末投资组合平均剩余期限分布比例** 8](#_Toc6410283)

[**4.** **报告期末持仓占比前十名债券投资明细** 8](#_Toc6410284)

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** | **添利快线净值型理财产品** |
| **产品代码** | **97318011** |
| **全国银行业理财信息登记系统登记编码** | **C1030918A003606** |
| **产品运作方式** | **T+0开放式** |
| **报告期末产品份额总额** | **20,360,598,496.49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。** |
| **业绩比较基准** | **人民银行7天通知存款利率(1.35%)** |
| **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3.716%，同期业绩比较基准收益率为人民银行7天通知存款利率(1.35%)。报告期末，产品收益情况如下：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **估值日** | **万份收益** | **七日年化收益率** | **当期业绩比较基准(%)** |
| 2019-3-31 | 1.1080 | 3.8980% | 通知存款七天 + 浮动基数0.00% |

报告期内产品收益表现如下：

**添利快线净值型理财产品七日年化收益率与业绩比较基准对比图**

（2019年1月1日-2019年3月31日）

1. **报告期内产品的投资策略和运作分析**

2019年一季度社融增速企稳，3月PMI数据50.5%回到荣枯线以上，通缩风险大体消退。但外需指标偏弱，出口同比增速仍然为负。财政宽松大幅加码，1-2月财政赤字同比扩张，积极的财政政策有望提升总需求增长，尤其是消费与制造业的投资需求。

政策方面，两会政府工作报告将2019年经济增长目标定位在6.0-6.5%，符合市场预期。强化宏观政策的逆周期调节作用，增强调控的前瞻性、针对性和有效性，确保经济运行在合理区间。财政政策将提高预算赤字率，大幅增加地方政府专项债券的发行量，实施更大规模的减税降费措施。货币政策维持稳健和松紧适度，既要把好货币供给总闸门，又要灵活运用多种货币政策工具，疏通货币政策传导渠道，保证流动性的合理充裕。

利率走势方面，2019年开年央行即宣布全面降准1个百分点，释放约1.5万亿的资金，1月23日再度通过TMLF定向投放2575亿的一年期资金，一方面熨平了春节期间取现因素带来的资金波动，另一方面在释放大量流动性的同时降低银行资金成本，有效地引导了长端利率水平的平稳下行。10年国债由去年底3.23%下行16BP至3月末3.07%，1年国股存单发行价格由去年底3.45%下行40BP至3月末3.05%。然而短端价格还是会受到缴税、MLF到期、地方债密集发行以及时点末的扰动，DR007一季度均值2.52%，仅比上季度均值略低10BP，利率曲线趋于平坦化。

信用方面，一季度市场风险偏好的有所回升，低评级信用债收益率下行幅度大于高评级，尤其是中短端信用利差进一步压缩。19年前两个月信用债净融资量明显超过18年同期，这与民企等纾困支持政策陆续出台显效、收益率快速下行后投资者为提高收益尝试适当信用下沉有关。

展望二季度，市场对降息降准的预期强烈，利率有望进一步下行。信用方面，二季度是年报披露季，信用利差易扩难缩，内部板块可能进一步分化。在此背景下，我们会深入研究分析宏观经济运行规律，综合考量各投资品种的风险收益特征等，制定科学有效的投资策略。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，投放的资产以中短期限的货币工具、政策性金融债、金融债和高评级信用债为主，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。流动性管理方面，我们密切关注市场资金面的影响因素，动态监测申购赎回数据，合理分配现金流，在保证资产流动性的基础上获取稳定收益。

1. **2019年第1季度财务会计报告**
2. **资产负债表**

会计主体：兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品

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** | 97318011 | **理财产品名称** | 添利快线净值型理财产品 |
| **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 | 6,957,816,092.41 | 5,533,444,121.54 | 拆入资金 | 0.00 | 0.00 |
| 存出保证金 | 717,381.00 | 455,515.38 | 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 |
| 拆出资金 | 4,500,000,000.00 | 3,000,000,000.00 | 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 | 7,094,542,237.72 | 8,397,168,592.22 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 应付管理人报酬 | 14,197,782.37 | 1,335,003.54 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 4,890,903,665.45 | 应付托管费 | 96,236.48 | 182,291.55 |
| 可供出售金融资产 | 15,696,242,401.84 | 14,458,698,992.75 | 应付销售服务费 | 14,197,782.37 | 1,335,003.54 |
| 应收款项类投资 | 0.00 | 0.00 | 应交税费 | 1,000,854.83 | 615,964.99 |
| 持有到期投资 | 0.00 | 0.00 | 应付利息 | 6,345,663.82 | 6,788,426.83 |
| 应收利息 | 338,554,159.16 | 239,141,064.54 | 应付利润 | 2,255,960.86 | 1,860,346.90 |
| 应收股利 | 0.00 | 63,726.90 | 其他负债 | 95,019.47 | 129,517.15 |
| 其他资产 | 0.00 | 0.00 | 应付赎回款 | 0.00 | 0.00 |
|  |  |  | **负债合计** | 7,132,731,537.92 | 8,409,415,146.72 |
|  |  |  | **所有者权益：** |  |  |
|  |  |  | 实收资金 | 20,360,598,496.49 | 19,713,291,939.84 |
|  |  |  | 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** | 20,360,598,496.49 | 19,713,291,939.84 |
| **资产总计** | 27,493,330,034.41 | 28,122,707,086.56 | **负债和所有者权益总计** | 27,493,330,034.41 | 28,122,707,086.56 |

1. **利润表**

会计主体：兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品

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** | | | **行次** | **本期金额** | **本年累计金额** |
| 一、收入 | | | 1 | 286,605,894.38 | 286,605,894.38 |
|  | 1.利息收入 | | 2 | 283,226,180.93 | 283,226,180.93 |
|  |  | 其中：存款利息收入 | 3 | 179,250.98 | 179,250.98 |
|  |  | 存出保证金利息收入 | 4 | 13,376.96 | 13,376.96 |
|  |  | 债券利息收入 | 5 | 123,108,044.79 | 123,108,044.79 |
|  |  | 资产支持证券利息收入 | 6 | 0.00 | 0.00 |
|  |  | 买入返售金融资产收入 | 7 | 9,860,502.09 | 9,860,502.09 |
|  |  | 其他利息收入 | 8 | 150,065,006.11 | 150,065,006.11 |
|  | 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 9 | 3,379,713.45 | 3,379,713.45 |
|  |  | 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 | 877,721.12 | 877,721.12 |
|  |  | 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 | 2,501,992.33 | 2,501,992.33 |
|  | 3.公允价值变动收益（损失以“-”填列） | | 16 | 0.00 | 0.00 |
|  | 4.汇兑收益 | | 17 | 0.00 | 0.00 |
|  | 5.其他收入（损失以“-”填列） | | 18 | 0.00 | 0.00 |
| 二、费用 | | | 19 | 51,911,822.78 | 51,911,822.78 |
|  | 1.管理人报酬 | | 20 | 12,862,778.82 | 12,862,778.82 |
|  | 2.托管费 | | 21 | 1,929,416.84 | 1,929,416.84 |
|  | 3.销售服务费 | | 22 | 12,862,778.82 | 12,862,778.82 |
|  | 4.交易费用 | | 23 | 27,666.83 | 27,666.83 |
|  | 5.利息支出 | | 24 | 24,108,248.16 | 24,108,248.16 |
|  |  | 其中：卖出回购证券支出 | 25 | 24,108,248.16 | 24,108,248.16 |
|  | 6.其他费用 | | 26 | 120,933.31 | 120,933.31 |
|  | 7.投资顾问费 | | 27 | 0.00 | 0.00 |
|  | 8.行政服务费 | | 28 | 0.00 | 0.00 |
| 三、利润总额 | | | 29 | 234,694,071.60 | 234,694,071.60 |
| 减：所得税费用 | | | 30 | 0.00 | 0.00 |
| 四、净利润 | | | 31 | 234,694,071.60 | 234,694,071.60 |

1. **所有者权益表**

会计主体：兴业银行金雪球添利快线净值型理财产品

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 | | |
|  | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 19,713,291,939.84 | 0.00 | 19,713,291,939.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0.00 | 234,757,850.52 | 234,757,850.52 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） | 647,306,556.65 | 0.00 | 647,306,556.65 |
| 其中：  1.基金申购款 | 112,402,635,560.56 | 0.00 | 112,402,635,560.56 |
| 2.基金赎回款 | -111,755,329,003.91 | 0.00 | -111,755,329,003.91 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | 0.00 | -234,757,850.52 | -234,757,850.52 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 20,360,598,496.49 | 0.00 | 20,360,598,496.49 |
| 项目 | 上期金额 | | |
|  | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 10,704,497,108.77 | 0.00 | 10,704,497,108.77 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | 0.00 | 163,947,730.85 | 163,947,730.85 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列） | 9,008,794,831.07 | 0.00 | 9,008,794,831.07 |
| 其中：  1.基金申购款 | 84,289,575,889.86 | 0.00 | 84,289,575,889.86 |
| 2.基金赎回款 | -75,280,781,058.79 | 0.00 | -75,280,781,058.79 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | 0.00 | -163,947,730.85 | -163,947,730.85 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 19,713,291,939.84 | 0.00 | 19,713,291,939.84 |

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）** | **占比** |
| 政策性金融债 | 35.36 | 12.86% |
| 企业债等债务融资工具 | 47.67 | 17.34% |
| 同业存单 | 62.35 | 22.68% |
| 银行存款及结算备付金 | 70.37 | 25.60% |
| 其他债权类资产 | 59.17 | 21.52% |
| **总计** | **274.92** | **100.00%** |

上述资产组合中，银行存款、债券逆回购、货币基金、同业存单、利率债等具有高流动性资产投资占比61.14%，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。AAA级以下债券及其他固定收益类资产投资占比合计29.21%，符合产品协议中对此类资产不高于70%的要求。投资组合剩余加权平均期限1.06年，符合产品协议“不超过2年”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 | 70.95 | 34.9% |

产品季度末出现巨额赎回（净赎回份额超过前一开放日总份额的10%），产品以债券质押回购融资以保证客户的流动性需求，使得产品期末短时间内杠杆率较高，但符合产品协议“总资产不超过净资产的140%”的要求，产品的正常运作不受影响。预计季度末之后1个工作日正回购比例将降低至20%以内。

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** | 3.67% | 100% |
| **31天-90天（含）** | 16.96% | - |
| **91天-180天（含）** | 7.22% | - |
| **181天-365天（含）** | 38.71% | - |
| **1年-3年** | 33.43% | - |
| **合计** | 100.00% | 100% |

1. **报告期末持仓占比前十名资产投资明细**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **资产类型** | **资产名称** | **资产面额** | **占比** |
| 债券 | 18农发09 | 1,000,000,000.00 | 3.82% |
| 货币市场工具 | 同业借款20180613-长城资管-2 | 1,000,000,000.00 | 3.72% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20181212001 | 1,000,000,000.00 | 3.68% |
| 现金及银行存款 | 中原银行大额存单20190321 | 1,000,000,000.00 | 3.68% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20181130001 | 1,000,000,000.00 | 3.68% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20190227001 | 900,000,000.00 | 3.31% |
| 债券 | 18证金D29 | 650,000,000.00 | 2.42% |
| 现金及银行存款 | 存放同业20181107002 | 600,000,000.00 | 2.21% |
| 货币市场工具 | 同业借款20180302011 | 500,000,000.00 | 1.86% |
| 货币市场工具 | 同业借款20180110001 | 500,000,000.00 | 1.86% |

兴业银行股份有限公司

2019年4月9日