

兴业银行“现金宝-添利 1 号”净值型理财产品

2019 年第二季度报告

2019 年 6 月 30 日

目录

一. 重要提示.....	2
二. 产品基本情况.....	2
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. 财务会计报告.....	5
1. 资产负债表.....	5
2. 利润表.....	6
3. 所有者权益变动表.....	7
七. 投资组合情况.....	8
1. 报告期末资产组合情况.....	8
2. 报告期末杠杆融资情况.....	8
3. 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例.....	9
4. 报告期末资产持仓前十基本信息.....	9
5. 报告期间关联交易情况.....	10

一 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. 兴业银行股份有限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	兴业银行“现金宝-添利1号”净值型理财产品
产品简称	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
产品募集方式	公募
报告期末产品份额总额	221,666,947,723.88 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%)+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。
产品管理人	兴业银行股份有限公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司

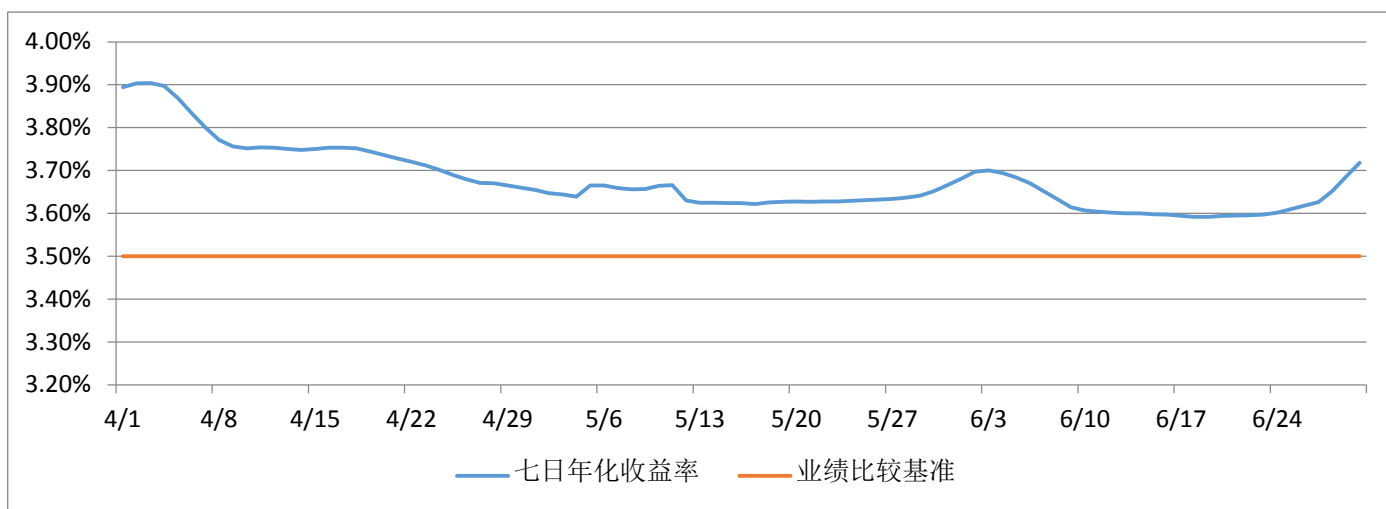
三 产品收益表现

报告期内，本产品七日年化收益率均值 3.718%，同期业绩比较基准如下：

适用期间	业绩比较基准
2019 年 4 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	人民银行 7 天通知存款利率(1.35%)+2.15%=3.5%

现金宝-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

(2019 年 4 月 1 日-2019 年 6 月 30 日)



报告期末，产品净值表现具体如下：

估值日期	万份收益	七日年化收益率	产品资产净值
2019 年 6 月 30 日	1.0291	3.718%	221,666,947,723.88

四 产品投资经理简介



闫思聪

闫思聪先生，澳大利亚新南威尔士大学硕士，注册会计师（CPA）、特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM）、国际金融理财师（CFP）、注册国际投资分析师（CIIA）、特许另类投资分析师（CAIA）。2009 年加入兴业银行，金融从业 10 年，历任兴业银行资金营运中心代客财富管理处产品经理、资产管理部产品研发处投资经理、产品研发处副处长，积累了丰富的投资管理经验。2018 年起担任兴业银行“现金宝-添利 1 号”净值型理财产品投资经理。

五 报告期内产品的投资策略和运作分析

2019 年二季度我国经济整体企稳。在投资方面，交通运输、水利等“传统基建”投资增速温和回升，信息传输与软件业等“新基建”投资出现了快速的上升；房地产投资得益于期房销售的高周转模式表现出较强韧性；制造业投资由于受利润及需求下滑带动其投资增速下滑。在消费方面，汽车零售额同比降幅已有所收窄。在出口方面，5 月份在中美贸易摩擦阴影之下，我国对美出口继续下行；6 月底 G20 中美首脑就重启贸易磋商达成一致后，贸易摩擦得以缓和。

利率和流动性方面，二季度以后货币政策基调逐步回归“适时适度实施逆周期调节”，减少“大水漫灌”，保持广义货币 M2 和社会融资规模增速与国内生产总值名义增速相匹配。二季度资金面受贸易摩擦的升级、“包商事件”等因素影响扰动较大，但央行通过持续的“削峰填谷”操作，维持市场流动性整体合理充裕。利率债收益率在经历 4 月份的反弹之后，5、6 月份持续下行。

信用方面，城投债信用利差在国内基本面下行基建托底经济需求增加与中美贸易战升级国内市场需要维稳的内外因素下持续下行，但不断出现的信用风险事件使得产业债民企利差依然居高不下。

展望三季度，随着外部风险环境暂时得到缓解，在前期积极财政政策影响下国内经济进一步下行空间有限。央行逐步构建供给体系、需求体系和金融体系形成相互支持的“新三角体系”，预计货币政策延续当前“控制总量、调整结构”思路，继续保持货币供应总量稳定，流动性合理充裕，适时通过公开市场操作，以熨平短期因素导致的流动性冲击。

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。

六 财务会计报告

1. 资产负债表

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

统计日期：2019年6月30日

单位：元

资产	期末余额	期初余额	负债和所有者权	期末余额	期初余额
资产：			负债：		
银行存款	59,192,927,055.32	64,997,410,987.22	拆入资金	0.00	0.00
结算备付金	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	1,654,042.31	2,218,356.66	衍生金融负债	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00	卖出回购金融资产款	82,801,349,250.90	35,582,360,336.52
拆出资金	60,560,000,000.00	47,100,000,000.00	应付管理人报酬	389,934,438.38	20,520,481.86
交易性金融资产	0.00	0.00	应付托管费	756,484.43	2,772,372.93
买入返售金融资产	0.00	9,768,941,484.47	应付销售服务费	389,934,438.38	20,520,481.86
衍生金融资产	0.00	0.00	应付利息	102,746,891.19	45,724,045.38
可供出售金融资产	182,640,293,293.66	101,776,276,608.79	应付交易费用	924,429.89	379,303.95
应收款项类投资	0.00	0.00	应付赎回款	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	应付证券清算款	0.00	0.00
应收利息	2,993,340,061.02	0.00	应付利润	22,811,864.13	20,562,385.58
应收证券清算款	0.00	0.00	应交税费	12,808,931.13	6,537,199.14
应收股利	0.00	3,218,091,133.61	递延所得税负债	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00	负债总计	83,721,266,728.43	35,699,376,607.22
其它资产	0.00	0.00	所有者权益：		
			实收资本	221,666,947,723.88	191,174,515,551.26
			资本公积	0.00	0.00
			其他综合收益	0.00	0.00
			未分配利润	0.00	0.00
			所有者权益总计	221,666,947,723.88	191,174,515,551.26
资产总计	305,388,214,452.31	226,873,892,158.48	负债和所有者权益总计	305,388,214,452.31	226,873,892,158.48

注：报告截止日2019年6月30日，产品资产净值221666947723.88元，产品份额总额221666947723.88份。

2. 利润表

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

统计区间：2019年04月01日-2019年06月30日

单位：元

项 目	本期
一、收入	3,065,497,756.25
1.利息收入	3,058,265,723.22
其中：存款利息收入	694,204,411.84
拆出资金利息收入	774,150,277.74
债券利息收入	1,524,890,679.91
买入返售金融资产收入	65,020,353.73
其他利息收入	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	7,232,033.03
其中：交易性金融资产	0.00
衍生工具收益	0.00
可供出售金融资产	7,232,033.03
交易性金融负债	0.00
应收款项类投资	0.00
持有到期投资	0.00
其他投资收益	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	0.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00
5.其他收入（损失以“-”填列）	0.00
减：二、费用	771,986,459.97
1.管理人报酬	190,918,651.79
2.托管费	19,091,865.17
3.销售服务费	190,918,651.79
4.交易费用	0.00
5.利息支出	370,385,002.15
其中：卖出回购证券支出	370,385,002.15
6.其他费用	68,662.08
7.增值税及附加	603,626.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,293,511,296.28
减：资产减值损失	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,293,511,296.28

3. 所有者权益变动表

所有者权益变动表

会计主体：兴业银行“现金宝-添利1号”净值型理财产品

统计区间：2019年04月01日-2019年06月30日

单位：元

项 目	本期：2019年04月01日-2019年06月30日		
	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）	226,771,146,500.96	0.00	226,771,146,500.96
二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期利润）	0.00	2,293,511,296.28	2,293,511,296.28
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）	-5,104,198,777.08	0.00	-5,104,198,777.08
其中：1.产品申购款	693,892,758,343.08	0.00	693,892,758,343.08
2.产品赎回款	-698,996,957,120.16	0.00	-698,996,957,120.16
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	-2,293,511,296.28	-2,293,511,296.28
五、期末所有者权益（产品净值）	221,666,947,723.88	0.00	221,666,947,723.88

七 投资组合情况

1. 报告期末资产组合情况

期末产品资产组合情况

序号	资产类型	占比
1	现金	0.07%
2	债券质押式回购	0.00%
3	货币基金	0.00%
4	债券投资	39.89%
5	银行存款	19.60%
6	标准化债权资产	20.02%
7	同业存单	20.42%
8	其他类资产	0.00%
	合计	100.00%

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	828.01	37.35

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. 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占产品资产净值的比例 (%)	各期限负债占产品资产净值的比例 (%)
1	30天(含)以内	5.92	36.5
2	31天-90天(含)	17.71	0.9
3	91天-180天(含)	34.28	0.0
4	181天-365天(含)	39.43	0.0
5	1年-3年	34.61	0.0
6	3年以上	5.49	0.0
	合计	137.66	37.4

4. 报告期末资产持仓前十基本信息

期末前十名资产明细

序号	资产类型	资产名称	资产面额	占产品资产净值的比例(%)
1	金融债	19证金 D01	9,990,000,000.00	4.57
2	同业借款	建信信托-盈同宝系列单一资金信托计划	8,300,000,000.00	3.75
3	金融债	18证金 D49	7,107,500,000.00	3.27
4	金融债	19证金 D15	6,649,000,000.00	3.02
5	金融债	19证金 D23	6,500,000,000.00	2.95
6	金融债	19证金 D36	4,500,000,000.00	2.04
7	金融债	19证金 D22	4,285,000,000.00	1.95
8	金融债	19证金 D25	4,000,000,000.00	1.81
9	金融债	18农发 09	3,330,000,000.00	1.51
10	存放同业	存放同业 20181011001	3,000,000,000.00	1.39

5. 报告期间关联交易情况

序号	交易类型	资产名称	成交金额	关联方名称	与本行的关 联关系	交易价格公允性、合理性以 及定价政策等说明
无						

兴业银行股份有限公司

2019年6月30日