

天天万利宝稳利 2 号净值型理财产品 I 款

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. 报告期末资产持仓前十基本信息.....	9
4. 报告期间关联交易情况	9

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	天天万利宝稳利 2 号净值型理财产品 I 款
产品代码	9K218026
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1030918001100
产品运作方式	开放式
产品募集方式	公募
报告期末产品份额总额	3,256,323,848.33 份
投资目标	本产品主要投资于固定收益类资产，在严格管理投资风险的基础上，追求资产的长期稳定增值。
投资理念	本产品在严格控制风险的前提下，通过对国内外宏观经济、政策环境、市场利率走势和资金供求的深入分析，预测债券市场利率走势，并对各投资品种收益率、信用风险、流动性风险、利率风险进行分析研判，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。
投资策略	本产品将采取利率策略、信用策略，判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值，并确定不同债券在组合资产中的配置比例，实现组合的稳健增值。
业绩比较基准	3.90%-4.20%
风险收益特征	本产品具有低风险、高稳定性的特征。
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

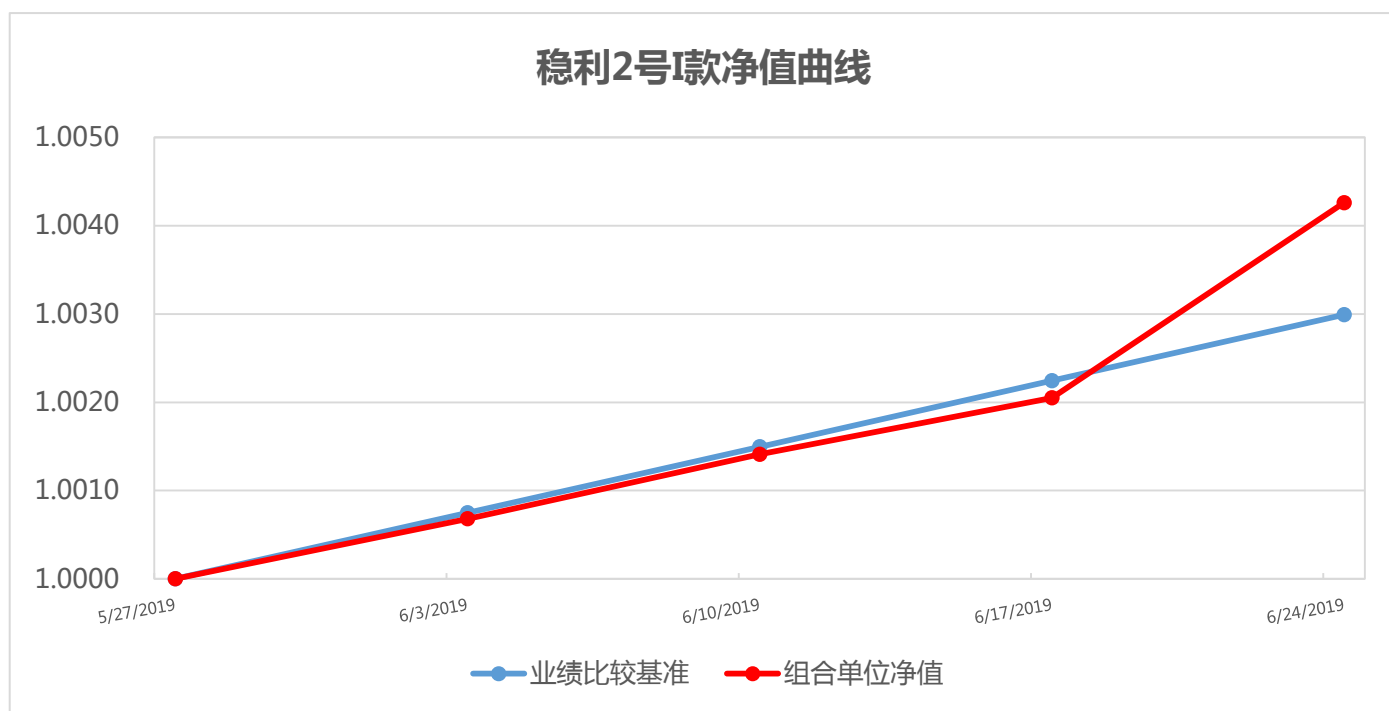
三 产品收益表现

本产品于 2019 年 5 月 27 日结束上一投资周期开放申购赎回，上一周期业绩比较基准为【4.45%-4.75%】，实际兑付客户收益约为 4.72%。

2019 年 5 月 28 日进入本次投资周期，报告期末，本轮投资周期开始以来累计增长率 0.426%。

理财产品净值表现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	产品份额净值	产品累计净值	产品资产净值
2019 年 6 月 30 日	1.00502	1.02858	3,272,676,682.91

四 产品投资经理简介



金晶

金晶女士自 2007 年加入兴业银行以来，先后在资金营运中心、资产管理事业部从事理财投资工作，专注于固定收益投资，积累了丰富的投资管理经验，拥有 12 年债券投资及交易经验。

五 报告期内产品的投资策略和运作分析

2019 年二季度债券市场延续一季度震荡走势，收益率先上后下。4 月上旬公布一季度经济数据，经济数据全面向好，社融维持高增速，宏观杠杆率提高和房地产泡沫担忧浮现。同时，央行一季度例会、政治局会议和中央财经委员会会议基调均对市场流动性偏空，市场担忧货币政策转向。债券市场承压，收益率出现调整，10 年国债由一季度末 3.07% 上行至最高 3.43%。5 月份开始，经济数据疲态逐渐显现，叠加央行维持货币宽松应对贸易战风险加剧和包商银行事件，资金面非常宽松，债券收益率重回下行通道，10 年国债收益率由高点回落至 3.23%。全季来看，10 年国债上行 16BP，10 年国开债上行 12BP；信用债走势分化，中高等级信用债收益率整体持平，低评级信用债受包商银行事件影响出现小幅调整。

二季度组合主要采取票息策略，精选优质中高收益个券，提高组合静态收益率，确保组合净值稳健增长。根据央行对货币政策态度变化和资金面情况，适度降低了组合杠杆比例。操作方面，卖出部分短久期债券，实现资本利得，并积极把握市场调整带来的配置机会，在收益率相对高点加仓中高收益债券。

展望 2019 年三季度，房地产投资和社融将出现拐点，经济数据继续走弱；通胀整体压力不大；货币政策将继续维持宽松；贸易战有所缓和，但不确定性依然较高；美国经济放缓，美联储降息预期增强。三季度整体利好债券市场。策略上，票息策略依然是较为合适的策略，重点挖掘 1-3 年中等评级信用债价值；资金面宽松有利于适度提高杠杆比例，增厚组合收益；中长久期利率债和高等级信用债交易机会可期。

六 财务会计报告

1. 资产负债表

资产负债表

会计主体：天天万利宝稳利 2 号净值型理财产品 I 款

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	7,769,681.93	502,001,782.84	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	1,104,888.90	0.00	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	849,989,365.01	529,998,565.00
拆出资金	1,000,000,000.00	2,033,500,000.00	应付管理人报酬	863,077.00	801,038.95
交易性金融资产	1,573,979,190.01	1,100,042,140.00	应付托管费	86,307.68	18,404.95
买入返售金融资产	0.00	0.00	应付销售服务费	863,077.00	801,038.95
衍生金融资产	0.00	0.00	应付利息	1,043,393.81	1,062,523.57
可供出售金融资产	1,482,635,428.80	70,000,000.00	应付交易费用	61,130.59	10,960.00
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	60,862,115.84	0.00	应付利润	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	应交税费	768,271.48	94,591.05
应收股利	0.00	28,309,526.70	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	853,674,622.57	532,787,122.47
其它资产	0.00	0.00	所有者权益：		
			实收资本	3,256,323,848.33	3,184,928,298.50
			资本公积	0.00	0.00
			其他综合收益	0.00	0.00
			未分配利润	16,352,834.58	16,138,028.57
			所有者权益总计	3,272,676,682.91	3,201,066,327.07
资产总计	4,126,351,305.48	3,733,853,449.54	负债和所有者权益总计	4,126,351,305.48	3,733,853,449.54

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，产品资产净值 3272676682.91 元，产品份额总额 3256323848.33 份。

2. 利润表

利润表

会计主体：天天万利宝稳利 2 号净值型理财产品 I 款

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	42,900,475.00
1.利息收入	44,049,436.16
其中：存款利息收入	38,156.08
拆出资金利息收入	14,702,122.21
债券利息收入	28,707,879.01
买入返售金融资产收入	601,278.86
其他利息收入	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	1,140,432.64
其中：交易性金融资产	1,140,432.64
衍生工具收益	0.00
可供出售金融资产	0.00
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）	-2,289,393.80
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	10,216,731.80
1.管理人报酬	2,386,299.71
2.托管费	238,629.93
3.销售服务费	2,386,299.71
4.交易费用	14,125.00
5.利息支出	5,142,419.59
其中：卖出回购证券支出	5,142,419.59
6.其他费用	9,713.78
7.增值税及附加	39,244.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	32,683,743.20
减：资产减值损失	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,683,743.20

3. 所有者权益变动表

所有者权益变动表

会计主体：天天万利宝稳利 2 号净值型理财产品 I 款

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）	3,184,928,298.50	58,129,285.18	3,243,057,583.68
二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期利润）	0.00	32,683,743.20	32,683,743.20
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）	71,395,549.83	576,714.11	71,972,263.94
其中：1.产品申购款	1,781,918,285.89	576,714.11	1,782,495,000.00
2.产品赎回款	-1,710,522,736.06	0.00	-1,710,522,736.06
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	-75,036,907.91	-75,036,907.91
五、期末所有者权益（产品净值）	3,256,323,848.33	16,352,834.58	3,272,676,682.91

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	0.19%
2	债券投资	55.50%
3	银行存款	0.00%
4	同业存单	19.79%
5	货币市场工具	24.52%
6	公募基金	0.00%
7	理财直接融资工具	0.00%
8	信贷资产流转项目	0.00%
9	权益类资产	0.00%
10	非标准化债权资产	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	8.5	25.97

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

期末前十项资产明细

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	同业借款	同业借款 20170824002	1,000,000,000.00	30.60
2	同业存单	18 郑州银行 CD176	250,000,000.00	7.54
3	同业存单	18 南京银行 CD115	200,000,000.00	6.06
4	同业存单	18 恒丰银行 CD419	200,000,000.00	6.05
5	金融债	18 证金 D49	110,000,000.00	3.43
6	金融债	18 证金 D36	100,000,000.00	3.13
7	金融债	17 东次 01	100,000,000.00	3.09
8	金融债	17 国资 01	100,000,000.00	3.07
9	同业存单	19 江苏银行 CD086	100,000,000.00	2.97
10	金融债	18 银河 C3	80,000,000.00	2.48

4. 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