



兴业银行

INDUSTRIAL BANK CO.,LTD.

好银行 助生活更美好

兴业银行添利5号净值型 理财产品

2019年第三季度报告

报告送出日期：2019年9月30日



温馨提示

- 温馨提醒：理财非存款，产品有风险，投资需谨慎！
- 理财信息仅供参考，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。
- 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。
- 投资组合情况（期末投资组合情况、杠杆比例、资产前十持仓等）详情请理财持有人登录网银后进行查询。



产品基本情况

基本要素	产品详情
产品名称	兴业银行添利5号净值型理财产品
产品代码	9B319021
全国银行业理财信息登记系统登记编码	G1030919B000132
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	11,473,971,146.57份
业绩比较基准	1.35%
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

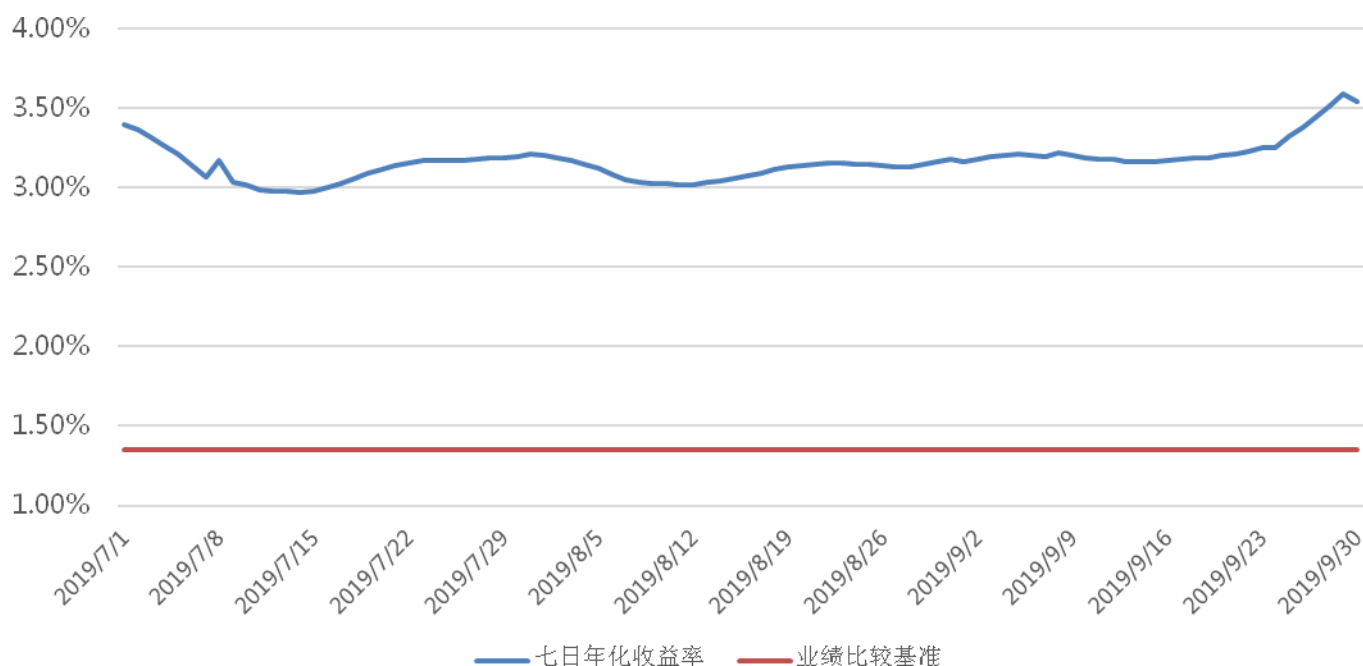


产品收益表现

报告期内，本产品七日年化收益率均值3.1630%，同期业绩比较基准如下：

适用期间	业绩比较基准
2019年7月1日至2019年9月30日	1.35%

和鑫财富鑫添利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年9月30日	0.9509	3.6090%	11,473,971,146.57



产品投资经理简介

汪锦女士，上海财经大学经济学硕士，国际金融理财师（CFP），中级经济师职称。银行理财产品创设、投资从业11年。2005年历任上海银行金融市场部代客资产管理处固定收益投资经理、任同业“利多系列”产品经理；2013年加入兴业银行资产管理部产品研发处，任同业“稳增1号”、“稳增2号”产品的投资经理。2016年起，负责总行资产管理部流动性管理，总规模逾万亿，擅长大资金的资产配置和流动性管理，尤其善于管理同业理财产品。2019年5月起担任“兴业银行添利五号净值型理财产品”投资经理。



报告期内产品的投资策略和运作分析

1、前期运作回顾

报告期内（2019.7.1-2019.9.30），本产品始终以流动性安全和防范信用风险作为第一要务，服务于机构投资者的流动性管理。

在资产配置上，本产品抓住8月中旬利率反弹的时间窗口，增配了部分1.5年-2年的利率债；同时，持续建仓高信用评级的同业存单，以保证产品流动性安全；在信用债方面，本产品严格控制私募债的建仓，坚持所有信用债的主体评级AA+以上。考虑当前信用利差和期限利差都处于历史1/4以下，从8月开始谨慎加仓信用债。

在投资策略上以票息策略为主，辅以小规模跨市场、跨品种资金套利。在大部分情况下，本产品仅在月末季末时点起被动杠杆。

2、后期投资策略

下阶段，本产品将面临第一次年末大考，流动性安全依然是本产品的重中之重。为此，我们将采取以流动性为核心，兼顾收益性的稳健投资策略。

具体投资品种上，依然坚持以AAA评级的同业存单为主，AA+评级的同业存单、中短久期信用债为辅，在保证产品安全的前提下，兼顾组合收益和质押融资的便利性；此外，本产品将配置少部分私募债、同业借款，并作为组合的底仓品种，以期获取稳定的票息收入，增加产品的绝对收益。具体投资操作上，鉴于短期货币市场难言宽松、贸易摩擦不断释放边际缓和迹象，债券市场存在一定预期差，我们会积极关注市场调整机会，择时建仓。

流动性管理方面，我们将密切关注市场资金面的影响因素，动态监测产品申购、赎回情况，合理分配各种现金流。尤其是四季度跨年等特殊时点，保持较高比例的流动性资产和可质押融资资产，全力保证产品流动性安全。

总之，我们将深入研究分析宏观经济运行规律和利率变化趋势，综合考量各投资品种的风险收益特征，在此基础上自上而下地制定科学有效的投资策略。