徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200022

（PNHY200022）
2024年年度报告

徽银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。

产品管理人：徽银理财有限责任公司

产品托管人：招商银行股份有限公司

报　告　期：2024年01月01日-2024年12月31日

第一章 基本信息

产品名称	**徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200022**
理财产品代码	PNHY200022
产品登记编码	Z7002420000017
产品托管机构	招商银行股份有限公司
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品募集规模	599,996,700.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2020年09月21日
募集结束日期	2020年09月27日
产品起始日	2020年09月28日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	2.90%/年~3.50%/年;
产品开放情况	本产品每24个月开放申购、赎回，下一开放期2026年09月14日至2026年09月21日，确认日为2026年09月22日（后续开放计划以产品管理人公告为准）

本产品期末杠杆水平为：100.21%

第二章 净值、存续规模及收益表现

币种：人民币（CNY）

时点指标					区间指标	
	份额净值	份额总数	累计净值	资产净值(万元)		净值增长率(%)
报告期末	1.004095	156,893,945.43	1.187219	15,753.64	-	-
一个月前	1.000601	156,893,945.43	1.183725	15,698.82	过去一个月	0.30
两个月前	0.999886	156,893,945.43	1.183010	15,687.61	过去两个月	0.36
三个月前	0.998793	156,893,945.43	1.181917	15,670.46	过去三个月	0.45
六个月前	1.080040	180,936,270.82	1.175515	19,541.83	过去六个月	1.00
一年前	1.053186	180,936,270.82	1.148661	19,055.96	过去一年	3.36
-	-	-	-	-	成立至今	18.72

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

通过宏观方面自上而下的分析，根据经济基本面、政策面和资金面的变化，研究市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向动态调整久期、交易节奏和杠杆水平。在微观方面，基于债券市场的状况，主要采用杠杆、久期、骑乘、息差及利差策略等投资策略，并根据市场走势，通过波段操作，增厚产品收益，降低产品市场风险和流动性风险。

3.2 产品未来表现展望

2024年全年基本面维持弱修复，资产荒逻辑贯穿始终；2025年宽货币政策有望持续，但财政刺激政策密集出台，超常规逆周期调节下，有望实现经济边际改善，债市在多空因素交织影响下，定价扰动因素较多；此外，新增债券票息将大幅下降，高票息资产稀缺性上升，机构行为对债市影响进一步放大。债市投资的传统策略逐渐失效，主动投资难度大幅上升。

后续产品将重点关注债市供需格局，跟踪政策出台情况以及机构行为变化，结合账户负债端稳定性，做好流动性与收益的统筹兼顾。

3.3 报告期内产品运作遵规守信情况

徽银理财有限责任公司声明：

作为理财产品管理人，在报告期内产品运作严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》等法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

第四章 托管人报告

一、托管人履职情况

（一）托管资产保管

托管资产独立于招商银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。我行按照监管相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

（二）会计核算和估值

我行按照与徽银理财有限责任公司在托管协议中约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。

（三）定期核对有关数据

我行根据托管协议约定与徽银理财有限责任公司定期进行账务核对。

（四）投资监督

招商银行根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款，对投资运作情况进行监督。

二、托管人声明

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200022托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

第五章 资产持仓

5.1 期末产品资产持仓情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例（%）	穿透后占总资产比例（%）
1	现金及银行存款	0.31	1.42
2	同业存单	-	5.02
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	52.89
5	理财直接融资工具	-	-
6	新增可投资资产	-	-
7	非标准化债权类资产	-	38.11
8	权益类资产	-	-
9	金融衍生品	-	-
10	代客境外理财投资QDII	-	-
11	商品类资产	-	-
12	另类资产	-	-
13	公募基金	-	2.56
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	99.69	-
16	委外投资－－协议方式	-	-

备注：穿透前资产比例计算规则，即每个资产项的投资规模/穿透前总资产规模；穿透后资产比例计算规则，即按资产分类将各直接投资资产项（不含资产管理产品项）+穿透底层各类资产项的投资规模归类的小计值/穿透后总资产规模，其中穿透后总资产规模=各直接投资资产项（不含资产管理产品）+穿透底层各类资产项的投资规模（不含底层杠杆及负债）的合计值；

5.2 期末产品持有的前十项资产

序号	资产名称	资产类别	代码	持有金额（万元）	占总资产的比例（%）
1	连云港城建一期-平安信托启元七十九号集合资金信托	非标准化债权类资产	FBZQ20241017105	5,018.50	31.76
2	宁波经开-中粮信托·皖惠3号信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20240929067	1,001.83	6.34
3	江苏银行股份有限公司2024年第182期同业存单	同业存单	112414182.IB	792.44	5.02
4	商丘市发展投资集团有限公司2022年度第四期定向债务融资工具	债券	032200178.IB	681.80	4.32
5	黄石市城市发展投资集团有限公司2023年度第三期定向债务融资工具	债券	032380787.IB	674.48	4.27
6	安徽省宁国建设投资集团有限公司2022年度第一期中期票据	债券	102281802.IB	557.58	3.53
7	重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具	债券	032380336.IB	551.81	3.49
8	重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司2024年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)	债券	254714.SH	543.98	3.44
9	新郑市投资集团有限公司2023年度第二期定向债务融资工具	债券	032380562.IB	415.91	2.63
10	福建省晋江城市建设投资开发集团有限责任公司2022年度第一期定向债务融资工具	债券	032280063.IB	414.69	2.62

注：以上资产按穿透后口径统计。

5.3 期末产品持有的非标准化债权类资产

项目名称	实际融资人名称	交易结构	到期收益分配	剩余融资期限	风险状况
连云港城建一期-平安信托启元七十九号集合资金信托	连云港市城建控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	291	正常
宁波经开-中粮信托·皖惠3号信托计划	宁波经济技术开发区控股有限公司	信托贷款	按季付息	88	正常

5.4 报告期内关联交易情况

5.4.1 产品持有关联方发行或承销的证券

序号	证券简称	证券类别	证券代码	持有数量（万）	持有金额（万元）	关联方名称	关联方角色
-	-	-	-	-	-	-	-

5.4.2 其他重大关联交易

无其他重大关联交易。

第六章 收益分配情况

份额登记日	分红日	每万份份额分红（人民币）
2024年09月26日	2024年09月27日	876.49

第七章 风险分析

7.1 理财投资组合流动性风险分析

原则上本产品在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配，满足每次开放期的流动性需求，合理控制本产品开放期的流动性风险。

7.2 理财投资组合其他风险分析

本产品在投资运作过程中，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

第八章 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户单位
1	产品托管户	551906911510555	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200022	招商银行股份有限公司合肥分行营业部
2	券商资金账户	0350366322	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200022	招商证券股份有限公司

注：账户类型包括资金托管账户和对外投资账户

第九章 影响投资者决策的其他重要信息

无其他影响投资者决策的其他重要信息。