徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230196

（PNHY230196）

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：徽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”固定收益类理财产品230196
理财产品代码	PNHY230196
产品登记编码	Z7002423000148
产品托管机构	徽商银行股份有限公司
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品募集规模	77,129,616.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年05月25日
募集结束日期	2023年05月31日
产品起始日	2023年06月01日
产品结束日	2025年07月08日
业绩比较基准	A :4.15%/年;B :4.20%/年;

本产品期末杠杆水平为：101.09%

第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230196 款型:A 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	1.067712	25,818,100.00	1.067712	2,756.63	-	-
一个月前	1.064235	25,818,100.00	1.064235	2,747.65	**过去一个月**	0.33
两个月前	1.060839	25,818,100.00	1.060839	2,738.89	**过去两个月**	0.65
三个月前	1.057569	25,818,100.00	1.057569	2,730.44	**过去三个月**	0.96
六个月前	1.047553	25,818,100.00	1.047553	2,704.58	**过去六个月**	1.92
一年前	1.026420	25,818,100.00	1.026420	2,650.02	**过去一年**	4.02
-	-	-	-	-	**成立至今**	6.77

徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230196 款型:B 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	1.068512	51,311,516.00	1.068512	5,482.70	-	-
一个月前	1.064992	51,311,516.00	1.064992	5,464.63	**过去一个月**	0.33
两个月前	1.061554	51,311,516.00	1.061554	5,447.00	**过去两个月**	0.66

三个月前	1.058241	51,311,516.00	1.058241	5,430.00	过去三个月	0.97
六个月前	1.048098	51,311,516.00	1.048098	5,377.95	过去六个月	1.95
一年前	1.026714	51,311,516.00	1.026714	5,268.22	过去一年	4.07
-	-	-	-	-	成立至今	6.85

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

采用部分资产匹配产品期限的投资策略。结合经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平，严选个券，通过票息策略和波段交易策略相结合增厚收益。

3.2 产品未来表现展望

海外方面，2024 年全球发达国家陆续从利率高点进入降息周期，欧美等发达经济体处于缓慢复苏过程，从全球 PMI来看，服务业PMI处于52%以上高位，而制造业PMI低于50%，呈现出服务业偏强、制造业相对疲软的结构性复苏格局。国内方面，2024年四季度以来的一揽子宏观刺激政策，提振了地产和耐用消费品需求，对实体经济复苏产生了积极影响，为进一步提振信心，央行或仍将保持适度宽松的货币政策，财政政策或将靠前发力，国内经济企稳回升态势有望得到加强。但同时特朗普贸易保护主义政策以及全球地缘政治动荡等因素，也使得我国经济修复面临的外部扰动增多。综上，当前市场多空因素交织，2025年一季度债市整体或维持震荡行情，从利差角度看，债券仍具配置价值。未来将密切关注宏观经济形势，资本市场变化，合理安排资产结构，为客户打造良好的持有体验。

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

徽商银行股份有限公司声明：

在报告期内，徽商银行股份有限公司作为产品的托管人，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，不存在任何损害产品份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。在报告期内，未发现徽银理财有限责任公司作为产品的管理人，在资金的投资运作、净值计算、利润分配、费用开支等问题上违反《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、部门规章的情形。

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	0.03	0.03
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	55.86	99.97
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	-	-
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	-	-
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	44.11	-
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	宿州交通文化旅游投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	251013.SH	671.64	8.10
2	阜阳市城南新区建设投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	194660.SH	669.38	8.07
3	宿州交通文化旅游投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	250865.SH	569.13	6.86
4	淮北市建投控股集团有限公司2023年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）	债券	138981.SH	528.70	6.37
5	广德市国有资产投资经营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	250642.SH	517.26	6.24
6	铜陵市综合交通投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	194705.SH	510.62	6.16
7	铜陵市建设投资控股有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）品种一	债券	250951.SH	360.24	4.34

8	马鞍山市滨江新区建设投资有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	债券	166411.SH	314.03	3.79
9	安庆化工建设投资有限公司2022年非公开发行乡村振兴公司债券	债券	194796.SH	305.84	3.69
10	邵阳市城市建设投资经营集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	250428.SH	182.22	2.20

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
-	-	-	-	-	-

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

款型	份额登记日	分红日	每万份份额分红（人民币）
-	-	-	-

第七章 风险分析

7.1 理财投资组合流动性风险分析

本产品投资运营过程中，管理人综合考虑了产品到期日以及资产流动性情况，且产品封闭期内，客户无提前终止权，不可赎回本期产品，流动性风险总体可控。

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，管理人对产品的市场风险、信用风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制。

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	323023771261001840	徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230196	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870005416	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230196	中信建投证券股份有限公司

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。