# 徽银理财“添盈”固定收益类理财产品55期

# （PNHY230235）
# 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“添盈”固定收益类理财产品55期 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY230235 |
| 产品登记编码 | Z7002423000178 |
| 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 | 99,610,000.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2023年06月30日 |
| 募集结束日期 | 2023年07月06日 |
| 产品起始日 | 2023年07月07日 |
| 产品结束日 | 2025年05月06日 |
| 业绩比较基准 | 4.05%/年; |

本产品期末杠杆水平为：101.14%

# 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 | 1.062241 | 99,610,000.00 | 1.062241 | 10,580.99 | - | - |
| 一个月前 | 1.058898 | 99,610,000.00 | 1.058898 | 10,547.68 | 过去一个月 | 0.32 |
| 两个月前 | 1.055533 | 99,610,000.00 | 1.055533 | 10,514.16 | 过去两个月 | 0.64 |
| 三个月前 | 1.052169 | 99,610,000.00 | 1.052169 | 10,480.66 | 过去三个月 | 0.96 |
| 六个月前 | 1.042768 | 99,610,000.00 | 1.042768 | 10,387.01 | 过去六个月 | 1.87 |
| 一年前 | 1.021905 | 99,610,000.00 | 1.021905 | 10,179.19 | 过去一年 | 3.95 |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 6.22 |

# 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

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 | 10.25 | 10.52 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 89.48 | 89.48 |
| 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 | 0.27 | - |
| 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 | 淮南建设发展控股（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 | 251138.SH | 942.43 | 8.81 |
| 2 | 亳州城建发展控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期） | 债券 | 250486.SH | 935.22 | 8.74 |
| 3 | 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（第一期）品种一 | 债券 | 250366.SH | 931.63 | 8.71 |
| 4 | 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 | 930.02 | 8.69 |
| 5 | 阜阳交通能源投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 194309.SH | 926.25 | 8.65 |
| 6 | 铜陵市建设投资控股有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 194313.SH | 924.95 | 8.64 |
| 7 | 淮南建设发展控股(集团)有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期） | 债券 | 182585.SH | 923.05 | 8.63 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 淮北市建投控股集团有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期） | 债券 | 137672.SH | 922.72 | 8.62 |
| 9 | 淮北市建投控股集团有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期） | 债券 | 137842.SH | 921.98 | 8.62 |
| 10 | 铜陵市建设投资控股有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期) | 债券 | 182336.SH | 675.20 | 6.31 |

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

| 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 | 323023771211001920 | 徽银理财“添盈”固定收益类理财产品55期 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870005616 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“添盈”固定收益类理财产品55期 | 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。