徽银理财“安盈”固收增强封闭式净值型理财产品220302

（PNHY220302）

2023年上半年报告

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：2023年01月01日-2023年06月30日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固收增强封闭式净值型理财产品220302
理财产品代码	PNHY220302
产品登记编码	Z7002422000255
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	2618179.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2022年11月30日
募集结束日期	2022年12月06日
产品起始日	2022年12月07日
产品结束日	2024年04月11日
业绩比较基准	4.10%/年～4.60%/年
本产品期末杠杆水平为：100.01%	

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(%)	业绩基准增长率(%)
报告期末	1.011746	2,618,179	1.011746	264.89	-	-	-
一个月前	1.008725	2,618,179	1.008725	264.10	**过去一个月**	0.30	0.34～0.38
两个月前	1.007184	2,618,179	1.007184	263.70	**过去两个月**	0.45	0.69～0.77
三个月前	1.005693	2,618,179	1.005693	263.31	**过去三个月**	0.60	1.02～1.15
六个月前	1.001237	2,618,179	1.001237	262.14	**过去六个月**	1.05	2.03～2.28
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.17	2.31～2.60

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

1）大类资产配置策略：

本理财产品根据特定的风险偏好设定权益类资产、非权益类资产的基准配置比例。

2）基金投资策略：

本理财产品采用定量和定性分析相结合的方式，一方面通过定量分析方法，筛选有潜在投资价值的标的纳入研究范围，另一方面结合所选基金的基金管理人的基本情况和投研文化等定性因素进行二次研判，双重维度筛选出中长期业绩稳定的优秀基金。

3）债券投资策略：

本理财产品采取主动的投资管理方式，基于对宏观经济运行趋势及其导致的政策变化做出判断，对未来市场利率趋势和信用环境变化做出预测，并据此构造投资组合。

3.2 产品未来表现展望

后市展望，国内外环境均有望好转。虽然国内经济恢复的速率和斜率对政策的依赖度较高，超预期的降息政策的落地强化了年中的政策博弈。一方面，国内 5 月实体经济数据显示各指标走弱的趋势有所放缓、分化情况收敛；另一方面，6 月超预期的降息政策进一步强化了市场的政策预期。市场情绪和经济预期出于谷底的状态，对数据的负面反应逐渐钝化，普遍预期财政、产业、消费等一揽子政策渐行渐近。国际方面，地缘政治因素告一段落，市场风险偏好期待修复。

二季度，经济复苏的强预期逐步向弱现实切换，股票、债券、商品等资产价格走势一度极致演绎了对弱现实的悲观预期。随着降息政策落地，市场对稳增长政策出台的预期升温。考虑债券资产在调整一波后风险已相对释放，对后续的稳增长政策亦有部分预期，且流动性合理充裕的货币政策基调尚未改变，三季度的债市环境相对乐观，总体来说票息策略仍然占优。下一阶段，产品将密切跟踪稳增长政策的出台、资金价格中枢的边际变化，结合账户负债属性，做好账户策略攻守兼备。

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，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，严格遵循《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。

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	0.52	1.63
2	同业存单	-	6.83
3	拆放同业及买入返售	-	16.87
4	债券	-	74.67
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	99.48	-
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	华润信托·鑫远 1 号集合资金信托计划	信托产品	ZZGL20230116521	263.54	99.48

5.3 期末产品持有的非标准化债权类资产

该产品未持有非标准化债权类资产。

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	持有金额	关联方名称	关联方角色
无							

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	每十份现金分红（人民币(CNY)）	每万份份额分红
无			

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

本产品主要投资于权益类资产，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	323023771231001300	徽银理财“安盈”固收增强封闭式净值型理财产品 220302	徽商银行股份有限公司合肥科技支行

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。