徽银理财“安盈”固定收益类净值型理财产品
220353

（PNHY220353）
2024年第一季度报告

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03月31日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固定收益类净值型理财产品220353
理财产品代码	PNHY220353
产品登记编码	Z7002422000300
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	102292723.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2022年12月30日
募集结束日期	2023年01月05日
产品起始日	2023年01月06日
产品结束日	2025年01月07日
业绩比较基准	4.40%年~4.60%年
本产品期末杠杆水平为：100.97%	

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	1.059053	102,292,723	1.059053	10833.34	-	-	-
一个月前	1.054837	102,292,723	1.054837	10790.22	**过去一个月**	0.40	0.37～0.39
两个月前	1.050990	102,292,723	1.050990	10750.86	**过去两个月**	0.77	0.72～0.76
三个月前	1.046906	102,292,723	1.046906	10709.09	**过去三个月**	1.16	1.10～1.15
六个月前	1.034798	102,292,723	1.034798	10585.23	**过去六个月**	2.34	2.21～2.31
一年前	1.010597	102,292,723	1.010597	10337.67	**过去一年**	4.79	4.41～4.61
-	-	-	-	-	**成立至今**	5.91	5.44～5.68

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

固收类资产：

采用完全期限匹配的投资策略，精选债券进行投资，在债券配置后通常持有到期不调整持仓，并将未配置资金通过逆回购等方式提升账户收益。

非标类资产：

投资策略主要以持有标准化债权资产及非标债权资产至到期为目的。标准化债权资产的配置方面，根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。在对宏观和行业判断的基础上，在中高等级信用债中精耕细作，严控信用风险，挖掘超额收益，灵活久期策略，适度运用杠杆策略，获取套息收益，并根据市场走势，把握波段操作机会，增厚产品收益。非标债权资产方面，主要是根据市场具体情况，在符合公司风险偏好的前提下，募集资金主要投资非标准化债权资产并持有到期。其中货币市场工具类、债券和其他符合监管要求的债权类资产等固定收益类资产投资比例不低于 80%。

3.2 产品未来表现展望

固收类资产：

去年底以来，国债收益率持续回落，目前利率债各品种各期限收益率全面处于低位。宏观方面，3 月官方制造业 PMI 超市场预期且结束连续五个月低于荣枯线的状态。债券供给方面，根据二季度国债发行计划，4 月-6 月每个月均存在发行空档周，或让位于特别国债的发行，二季度国债发行或提速，但其对利率影响仍偏阶段性。展望二季度，在经济新旧动能转型之下，利率中枢仍有下行可能。

非标类资产：

鉴于监管对于弱资质主体融资的限制，导致弱主体的再融资风险加大，后续将提高对于非标债权资产投放主体的资质要求。

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	4.77	4.77
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	50.82	50.82
5	理财直接融资工具	44.41	44.41
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	-	-
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	宿马集团 2023 年第 2 期理财直融	理财直接融资工具	LCZR20230106283	4,857.29	44.41
2	21 淮建 02	公司债	196769.SH	936.58	8.56
3	21 绵控 03	公司债	197072.SH	930.07	8.5
4	21 鄂州 02	公司债	197028.SH	927.03	8.47
5	21 武夷 02	公司债	197313.SH	918.04	8.39
6	21 大江 01	公司债	197862.SH	805.32	7.36
7	21 湖经 02	公司债	197477.SH	405.79	3.71
8	21 宿高 02	公司债	197571.SH	326.22	2.98
9	21 湖经 01	公司债	197149.SH	258.35	2.36
10	19 淮建 01	公司债	162007.SH	41.97	0.38

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
宿马集团 2023 年第 2 期理财直融	宿州马鞍山投资集团(控股)有限公司	理财直接融资工具	半年付息	281	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	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

本产品主要投资于债权类资产和非标资产，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	323023771211001414	徽银理财“安盈”固定收益类净值型理财产品 220353	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870004235	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类净值型理财产品 220353	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。