

徽银理财“智盈”精选FOF固收增强封闭式理财 产品230174

(PNHY230174)

2024年第三季度报告

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07月01日-2024年09月30日

第一章 基本信息

| | |
|--------|--------------------------------|
| 产品名称 | 徽银理财“智盈”精选FOF固收增强封闭式理财产品230174 |
| 理财产品代码 | PNHY230174 |
| 产品登记编码 | Z7002423000130 |
| 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 | 10,743,977.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2023年05月30日 |
| 募集结束日期 | 2023年06月05日 |
| 产品起始日 | 2023年06月06日 |
| 产品结束日 | 2025年06月05日 |
| 业绩比较基准 | 4.40%/年~4.90%/年 |

本产品期末杠杆水平为：100.41%

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 | 1.030321 | 10,743,977.00 | 1.030321 | 1,106.97 | - | - | - |
| 一个 月前 | 1.014902 | 10,743,977.00 | 1.014902 | 1,090.41 | 过去一 个月 | 1.52 | 0.36~0.40 |
| 两个 月前 | 1.015249 | 10,743,977.00 | 1.015249 | 1,090.78 | 过去两 个月 | 1.48 | 0.74~0.82 |
| 三个 月前 | 1.018044 | 10,743,977.00 | 1.018044 | 1,093.78 | 过去三 个月 | 1.21 | 1.11~1.24 |
| 六个 月前 | 1.013980 | 10,743,977.00 | 1.013980 | 1,089.42 | 过去六 个月 | 1.61 | 2.21~2.46 |
| 一年前 | 1.003132 | 10,743,977.00 | 1.003132 | 1,077.76 | 过去 一年 | 2.71 | 4.41~4.91 |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | 3.03 | 5.82~6.48 |

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

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。

2024年前三季度，全球经济增长保持韧性。今年上半年全球GDP增长3%左右，与2023年全年增速持平，全球经济增长平稳。此外，年初以来全球主要经济体物价指数持续下行，通胀压力明显缓解，主要经济体国家陆续进入降息周期，全球经济正趋于实现“软着陆”。国内方面，国庆期间出游人数较2019年同比增长较多，地产政策频出助力企稳，居民消费稳步回升，外贸表现较好，对国内经济形成正向支撑。后续，仍有增量财政政策预期，着重于促销费、稳地产、稳投资。同时，海外主要经济体降息为国内货币政策宽松打开空间，四季度货币政策可能迎来宽松空间。综上，多空因素交织短期债市维持震荡行情，在基本面没有利空的环境里，短期驱动市场的因素更多由机构行为和政策风险主导，出现持续性调整的概率较低。放眼过去这些年，国内债市熊短牛长，短期扰动不改长期“画线”走势。

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 报告期内产品运作合规守信情况

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 | 0.22 | 2.89 |
| 2 | 同业存单 | - | 2.65 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 1.59 |
| 4 | 债券 | - | 17.00 |
| 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 | - | 43.03 |
| 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 | - | 32.84 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 99.78 | - |
| 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 | 北京实创-粤财信托-鹏信21号集合信托计划 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20231103766 | 478.18 | 43.03 |
| 2 | 易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金 | 公募基金 | 510310.SH | 24.46 | 2.20 |
| 3 | 华安创业板50交易型开放式指数证券投资基金 | 公募基金 | 159949.SZ | 22.97 | 2.07 |
| 4 | 富国中证1000交易型开放式指数证券投资基金 | 公募基金 | 159629.SZ | 19.33 | 1.74 |
| 5 | 博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金 | 公募基金 | 511380.OF | 19.09 | 1.72 |
| 6 | 景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金 | 公募基金 | 002065.OF | 17.73 | 1.60 |
| 7 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 17.63 | 1.59 |
| 8 | 景顺长城景颐双利债券型证券投资基金 | 公募基金 | 000385.OF | 16.51 | 1.49 |
| 9 | 华安安康灵活配置混合型证券投资基金 | 公募基金 | 002364.OF | 15.98 | 1.44 |
| 10 | 安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金 | 公募基金 | 001316.OF | 15.93 | 1.43 |

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 |
|-----------------------|-------------------|------|--------|--------|------|
| 北京实创-粤财信托-鹏信21号集合信托计划 | 北京实创科技园开发建设股份有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 11 | 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 |
|----|------------------|------|------------------|-------------|--------------|----------------|-----------|
| 1 | 24淮北建 投PPN003 | 债券 | 032480926. IB | 0.02 | 1.72 | 徽商银行股 份有限公司 | 承销 |
| 2 | 24渝惠通 PPN002 | 债券 | 032480953. IB | 0.01 | 1.43 | 国元证券股 份有限公司 | 承销 |
| 3 | 24新郑投 资PPN003 | 债券 | 032400880. IB | 0.009 | 0.86 | 国元证券股 份有限公司 | 承销 |
| 4 | 24淮南建 设PPN002 | 债券 | 032480924. IB | 0.005 | 0.53 | 徽商银行股 份有限公司 | 承销 |
| 5 | 24淮北建 投PPN001 | 债券 | 032400824. IB | 0.005 | 0.53 | 徽商银行股 份有限公司 | 承销 |
| 6 | 24淮北建 投PPN002 | 债券 | 032480852. IB | 0.005 | 0.53 | 徽商银行股 份有限公司 | 承销 |

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

本产品投资运营过程中，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 | 323023771201001796 | 徽银理财“智盈”精选FOF固收增强封闭式理财产品230174 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870006122 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“智盈”精选FOF固收增强封闭式理财产品230174 | 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。