

徽银理财“安盈”固定收益类一年定开净值型 理财产品 200013

(PNHY200013)

2020 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：2020 年 01 月 01 日-2020 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固定收益类一年定开净值型理财产品 200013
产品登记编码	Z7002420000006
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	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品募集规模	499,968,962
产品期限类型	6-12个月(含)
募集起始日期	2020年08月11日
募集结束日期	2020年08月18日
产品起始日	2020年08月19日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	4.00%~4.10%/年
产品开放情况	本产品每12个月开放申购、赎回,下一开放期2021年8月12日-2021年8月19日,确认日为2021年8月20日。

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	1.016577	499,968,962	1.016577	50,825.68	-	-	-
一个 月前	1.012170	499,968,962	1.012170	50,605.36	过去一 个月	0.44	0.34~0.35
两个 月前	1.008019	499,968,962	1.008019	50,397.82	过去两 个月	0.85	0.67~0.68
三个 月前	1.003709	499,968,962	1.003709	50,182.35	过去三 个月	1.28	1.01~1.03
六个 月前	-	-	-	-	过去六 个月	-	-
一年前	-	-	-	-	过去 一年	-	-
-	-	-	-	-	成立 至今	1.66	1.48~1.52

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

1. 宏观经济和债券市场展望

四季度以来，中国宏观经济从疫情冲击中持续恢复，复产复工的有序推进，中国经济呈现以我为主的特点，新冠疫情对国内经济的边际影响已减弱。需求方面，四季度社会消费品零售总额同比回升，全国商品房销售面积累计增速继续上行，维持韧性。投资方面，固定资产投资增速延续回暖，其中制造业投资降幅继续收窄，地产投资韧性仍强，基建投资增速有所放缓。出口超预期回升。物价方面，受猪价回落的影响，CPI 小幅回落；大宗商品价格维持上行，PPI 降幅持续收窄。12 月官方制造业 PMI 51.9%，内外需稳步好转，企业主动补库动力不断增强。11 月全国城镇调查失业率 5.2%，就业压力有所下降。金融数据方面，存量社融同比增长 13.6%，社融增速拐点或逐渐显现。

政策方面，当前宏观政策取向已由“稳增长”转变为“稳增长与防风险并重”，动能小幅放缓，叠加近期全国局部地区出现散点式疫情爆发的情况，货币政策尚未达到收紧条件。2020 年 12 月召开的中央经济工作会议提出，2021 年宏观政策要保持连续性、稳定性、可持续性。要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度，政策操作上要更加精准有效，不急转弯，把握好政策时度效。央行自 11 月下旬开始超预期投放流动性，银行负债压力有所减轻、资金转向宽松。

债券市场方面，基本面维持修复态势，央行超预期释放流动性，四季度利率债长端先上后下。后期利率走势仍要考虑社融数据变化、美国财政刺激力度，通胀预期反复、中美贸易关系变化、国内外疫苗投放进度等多方面因素。3 年期 AA+/AA 中票收益率较 9 月末小幅上行，但仍在历史分位数较低水平，低等级信用债需要关注尾部风险。

2. 投资策略

我们对短期债券市场维持相对乐观态度，虽然国内经济复苏延续，温和再通胀的形势逐步显现，但 PMI 数据显示出经济增长动能小幅放缓，叠加近期国内出现散点式疫情，货币政策收紧可能性低。四季度市场信用债有所回调，债券资产的配置价值有所提升。具体投向上，城投债仍是我们主要配置品种，后续我们将继续关注持券的融资政策变化、当地债务情况、业务公益性强弱以及市场化程度等因素，并结合宏观市场变化，积极做好整个产品投资组合的管理。

3.2 产品未来表现展望

通过对国内外宏观经济形势、金融市场运行情况综合分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。

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：

在报告期内作为理财产品管理人，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》等法律法规和部门规章，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》等法律法规和部门规章，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。

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》等法律法规和部门规章。

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	5.85	5.85
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	94.15	94.15
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	-	-
16	委外投资——协议方式	-	-

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	19 豫峡 01	公司债	151175.SH	4,867.92	9.57
2	19 滨湖 02	公司债	162074.SH	4,609.82	9.06
3	20 淮建 03	公司债	114813.SZ	4,586.20	9.01
4	19 萍乡 02	公司债	162493.SH	4,436.70	8.72
5	19 城建 02	公司债	162169.SH	4,411.50	8.67
6	宁安居 06	资产支持证券	168695.SH	3,974.31	7.81
7	20 安化 02	公司债	167648.SH	3,362.09	6.61
8	宁安居 04	资产支持证券	168693.SH	3,259.10	6.41
9	19 豫峡 04	公司债	151910.SH	3,096.68	6.09
10	20 滨湖 D1	公司债	167600.SH	3,035.92	5.97

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，不适用。

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 (万元)	持有金额 (万元)	关联方名称	关联方角色
1	20 广德 01	债券	177069.S H	300.00	302.08	华安证券 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，管理人综合考虑了资产流动性、产品赎回压力和负债到期情况，采用了合理的流动性管理手段，在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配，满足每次开放期的流动性需求，合理控制本产品开放期的流动性风险。

7.2 理财投资组合其他风险分析

本产品为固定收益类产品，主要投资于存款、债券等债权类资产，产品净值会受所投债券估值波动影响，在债券市场波动较大的情况下，可能出现净值低于1的情形。本产品投资运营过程中，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

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	319361002239:3230 23771271000042	徽银理财“安盈”固定收益类一年定开净值型理财产品 200013	徽商银行股份有限公司合肥寿春路支行
2	券商资金账户	:0350366373	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类一年定开净值型理财产品 200013	招商证券股份有限公司

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。