

徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型 理财产品 200022

(PNHY200022)

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：招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”固定收益类两年定开净值型理财产品 200022 |
| 产品登记编码 | Z7002420000017 |
| 产品托管机构 | 招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 | 599,996,700 |
| 产品期限类型 | 1-3年（含） |
| 募集起始日期 | 2020年09月21日 |
| 募集结束日期 | 2020年09月27日 |
| 产品起始日 | 2020年09月28日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | 4.55%/年 |
| 产品开放情况 | 本产品每两年开放，下一个开放期为2022年9月22日- 2021年9月29日，确认日为2022年9月30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 | 1.011708 | 599,996,700 | 1.011708 | 60,702.17 | - | - | - |
| 一个 月前 | 1.007408 | 599,996,700 | 1.007408 | 60,444.14 | 过去一 个月 | 0.43 | 0.39 |
| 两个 月前 | 1.003231 | 599,996,700 | 1.003231 | 60,193.5 | 过去两 个月 | 0.84 | 0.76 |
| 三个 月前 | 1.000200 | 599,996,700 | 1.000200 | 60,011.69 | 过去三 个月 | 1.15 | 1.15 |
| 六个 月前 | - | - | - | - | 过去六 个月 | - | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一 年 | - | - |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | 1.17 | 1.18 |

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，随着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：

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

招商银行股份有限公司声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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 | 5.81 | 5.81 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 60.67 | 60.67 |
| 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 | 33.52 | 33.52 |
| 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 | 皖北煤电 2020 第 4 期 债权融资计划 | 非标债权 | FBZQ20200928 505 | 20,370.85 | 33.52 |
| 2 | 20 宁运 01 | 公司债 | 167794.SH | 5,670.59 | 9.33 |
| 3 | 17 当涂 02 | 公司债 | 145797.SH | 5,659.46 | 9.31 |
| 4 | 20 淮水 01 | 公司债 | 167939.SH | 5,647.08 | 9.29 |
| 5 | 20 饶资 01 | 公司债 | 167589.SH | 5,044.75 | 8.30 |
| 6 | 20 淮开 05 | 公司债 | 167823.SH | 4,241.00 | 6.98 |
| 7 | 20 株城 06 | 公司债 | 167985.SH | 4,030.72 | 6.63 |
| 8 | 20 淮新 05 | 公司债 | 167899.SH | 2,525.60 | 4.16 |
| 9 | 19 滨湖 03 | 公司债 | 162314.SH | 2,036.85 | 3.35 |
| 10 | 20 智谷 01 | 公司债 | 167886.SH | 2,017.59 | 3.32 |

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 | 剩余融资期限 | 项目持仓金额 (元) | 占产品总资产的比例 (%) |
|-----------------------|-----------------|--------|----------------|------------------|
| 皖北煤电 2020 第 4 期债权融资计划 | 安徽省皖北煤电集团有限责任公司 | 637 天 | 203,708,493.15 | 33.52 |

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 | 皖北煤电 2020 第 4 期债权融 资计划 | 债权融资计 划 | - | 20,000 | 20,370.85 | 徽商银行 | 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 | 308361030025:5519 06911510555 | 徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品 200022 | 招商银行股份有限公司合肥分行营业部 |
| 2 | 券商资金账户 | 0350366322 | 徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品 200022 | 招商证券股份有限公司 |
| 3 | 北金所投资账户 | 80000644 | 徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品 200022 | 北京金融资产交易所 |

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。