

徽银理财“安盈”固定收益类最低持有 120 天净值型理财产品 210208

(PNHY210208)

2022 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：2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固定收益类最低持有 120 天净值型理财产品 210208
理财产品代码	PNHY210208
产品登记编码	Z7002421000136
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	93505389.00
产品期限类型	3-6 个月(含)
募集起始日期	2021 年 11 月 10 日
募集结束日期	2021 年 11 月 16 日
产品起始日	2021 年 11 月 17 日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	3.00%/年~4.00%/年
产品开放情况	按日开放

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	1.012659	3,939,391,052.53	1.012659	398926.08	-	-	-
一个月前	1.011876	3,418,923,855.87	1.011876	345952.86	过去一个月	0.08	0.25~0.34
两个月前	1.010281	1,490,096,579.35	1.010281	150541.59	过去两个月	0.24	0.48~0.65
三个月前	1.004312	412,226,841.03	1.004312	41400.43	过去三个月	0.83	0.74~0.99
六个月前	-	-	-	-	过去六个月	-	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.27	1.11~1.48

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

中性情况下，组合久期控制维持在 0.5 年(6 个月)左右，基本和产品负债端期限(120)天相匹配，先控制住久期波动。产品收益主要来自票息策略和杠杆策略, 在控制市场风险的基础上，寻找市场机会，通过久期策略、信用挖掘策略增厚收益。

3.2 产品未来表现展望

受海外影响，外资规避新兴市场，资本市场在一季度受流动性冲击明显，但信用债长期供给收缩的趋势未发生改变，货币政策亦保持流动性合理充裕，从配置视角看，流动性冲击反而提供了更优的配置机会，产品将从信用挖掘视角出发，精选信用，维持产品合理的静态收益。从交易视角看，PMI 在连续四个月弱企稳后再次回到 50 以下的景气收缩区间，信用由紧向宽的切换也被短暂证伪，整体处于货币流动性充裕、信用下行磨底、经济有待企稳的阶段，利率小牛市较难被证伪。未来考虑美联储加息进程，利率将同时受制于较低的分位数水平、走向倒挂的中美利差，或有调整压力。产品将根据宏观利率的边际变化，结合账户负债属性，合理匹配久期。

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，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	0.02	0.73
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	31.03	99.27
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	68.95	-
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	华润信托润徽 5 号单一资金信托合同	信托产品	ZQWT210909603	221,939.91	55.6
2	创金合信恒利 121 号单一资产管理计划	基金资产管理计划	ZZGL20220110185	53,217.75	13.33
3	18 科投 02	公司债	150876.SH	10,598.96	2.66
4	20 西投 01	公司债	177009.SH	7,183.32	1.8
5	20 国投 02	公司债	163132.SH	6,071.75	1.52
6	20 富阳 01	公司债	166457.SH	5,196.80	1.3
7	19 建投 05	公司债	162051.SH	5,154.29	1.29
8	19 汾湖 02	公司债	162448.SH	5,144.32	1.29
9	20 海盐 01	公司债	166536.SH	4,179.45	1.05
10	18 雨花 02	公司债	150264.SH	3,318.28	0.83

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)	持有金额 (万元)	关联方名称	关联方角色
1	17 芜湖 建设 MTN001	债券	101764071.IB	10	1036.66	芜湖市建设 投资有限公司	发行
2	22 兴泰 租赁 PPN001	债券	032280064.IB	13	1297.74	安徽兴泰融 资租赁有限 责任公司	发行
3	22 兴泰 租赁 PPN001	债券	032280064.IB	13	1297.74	徽商银行	承销
4	21 六安 城投 SCP004	债券	012105555.IB	10	1007.22	徽商银行	承销
5	22 宜昌 城发 SCP002	债券	012280511.IB	20	2004.39	招商银行	承销
6	22 毫交 债	债券	196320.SH	30	30005.81	国元证券	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

目前总体上看持仓信用债资产质量较好，且方便质押融资，是信用债流动性的保障。持仓债券短期限、高流动性资产占比高，剩余期限分布比较均衡，应对赎回的覆盖程度高，满足产品流动性管理需求。

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，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	323023771231000646	徽银理财“安盈”固定收益类最低持有 120 天净值型理财产品 210208	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870002115	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类最低持有 120 天净值型理财产品 210208	中信建投证券股份有限公司

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。