

徽银理财“安盈”惠享固定收益类净值型理财产品 220081

(PNHY220081)

2022 年第四季度报告

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 10 月 01 日-2022 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”惠享固定收益类净值型理财产品 220081
理财产品代码	PNHY220081
产品登记编码	Z7002422000066
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	73244179.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2022年06月15日
募集结束日期	2022年06月21日
产品起始日	2022年06月22日
产品结束日	2023年06月29日
业绩比较基准	A:4.10%/年~4.30%/年;B:4.10%/年~4.30%/年

本产品期末杠杆水平为：100.06%

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 (A)	份额总数(A)	累计净值 (A)	资产净值 (万元)(A)		净值增长率 (%) (A)	业绩基准增长 率(%) (A)
报告 期末	0.996129	43,244,179	0.996129	4307.68	-	-	-
一个 月前	1.006584	43,244,179	1.006584	4352.89	过去一 个月	-1.04	0.35~0.37
两个 月前	1.014887	43,244,179	1.014887	4388.80	过去两 个月	-1.85	0.69~0.72
三个 月前	1.011967	43,244,179	1.011967	4376.17	过去三 个月	-1.57	1.03~1.08
六个 月前	1.000401	43,244,179	1.000401	4326.15	过去六 个月	-0.43	2.07~2.17
一年前	-	-	-	-	过去 一年	-	-
-	-	-	-	-	成立 至今	-0.39	2.17~2.27

	时点指标				区间指标		
	份额净值(B)	份额总数(B)	累计净值(B)	资产净值(万元)(B)		净值增长率(%) (B)	业绩基准增长率(%) (B)
报告期末	0.996129	30,000,000	0.996129	2988.39	-	-	-
一个月前	1.006584	30,000,000	1.006584	3019.75	过去一个月	-1.04	0.35~0.37
两个月前	1.014887	30,000,000	1.014887	3044.66	过去两个月	-1.85	0.69~0.72
三个月前	1.011967	30,000,000	1.011967	3035.90	过去三个月	-1.57	1.03~1.08
六个月前	1.000401	30,000,000	1.000401	3001.20	过去六个月	-0.43	2.07~2.17
一年前	-	-	-	-	过去一年	-	-
-	-	-	-	-	成立至今	-0.39	2.17~2.27

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

1. 固收类资产：

研判债市行情，跟踪信用利差，灵活调整持仓、合理匹配久期，择时波段操作提升账户收益。

2. 权益类资产：

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。

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。

3.2 产品未来表现展望

1. 固收类资产：

当前，海外通胀预期回落，加息进程逐渐放缓；国内，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，货币政策、财政政策将以支持实体经济发展、稳定宏观经济大盘为主。

在金融支持地产政策、疫情防控政策优化后，利率、信用调整幅度较大，信用利差扩开至分位数中枢水平以上，债券配置价值凸显。产品在组合久期与产品期限大致匹配的基础上，通过精选信用，把握确定性高的票息资产，维持产品合理的静态收益。

展望市场，经济、金融数据探底回升后斜率放缓，通胀水平难以再创新高，“弱复苏、宽货币”的组合目前尚未改变。下一阶段，产品将密切跟踪经济复苏斜率的边际变化、资金价格中枢的边际变化，结合账户负债属性，做好账户久期攻守兼备。

2. 权益类资产：

2022年四季度，国内与海外经济和货币政策周期的错位现象进一步显现，国内基本面的修复进程较为缓慢，海外地缘冲突进一步升级，美国加息步伐未见减缓。

国内权益市场震荡分化，债券市场全线下挫。

展望2023年一季度，宏观经济仍处于观察期。防疫政策的放松与部分行业政策的松动有望修复市场情绪，但整体基本面复苏节奏仍不明朗，右侧时机仍需等待。从中长期角度出发，权益类资产从风险溢价和估值角度来看已具备配置性价比。

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	-	0.69
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	99.31
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	100.00	-
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	创金合信荟聚 1 号集合资产管理计划	基金资产管理计划	ZZGL21090916 1	5,853.02	80.17
2	创金合信荟聚 2 号集合资产管理计划	基金资产管理计划	ZQWT20210823 561	1,447.73	19.83

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。

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	22 安徽担保 PPN001	债券	032280880 .IB	0.24	23.66	安徽省信用融资担保集团有限公司	发行
2	22 铜陵建投 MTN001	债券	102200231 .IB	0.28	26.83	徽商银行	承销
3	22 铜示 01	债券	114067.SH	0.21	20.68	国元证券股份有限公司	承销
4	22 新津城投 MTN001	债券	102282372 .IB	0.21	20.29	徽商银行	承销
5	22 慈湖高新 PPN001	债券	032281022 .IB	0.10	10.13	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券等债权类资产，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	323023771231000862	徽银理财“安盈”惠享固定收益类净值型理财产品 220081	徽商银行股份有限公司合肥科技支行

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。