

徽银理财“安盈”惠享固定收益类净值型理财产品 220131

(PNHY220131)

2023 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：2023 年 01 月 01 日-2023 年 03 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 220131
理财产品代码	PNHY220131
产品登记编码	Z7002422000105
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	65438890.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2022年06月29日
募集结束日期	2022年07月05日
产品起始日	2022年07月06日
产品结束日	2023年07月13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：100.09%

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	1.016337	40,809,473	1.016337	4147.62	-	-	-
一个 月前	1.007051	40,809,473	1.007051	4109.72	过去一 个月	0.92	0.35~0.37
两个 月前	0.998467	40,809,473	0.998467	4074.69	过去两 个月	1.79	0.66~0.70
三个 月前	0.994729	40,809,473	0.994729	4059.44	过去三 个月	2.17	1.01~1.06
六个 月前	1.010371	40,809,473	1.010371	4123.27	过去六 个月	0.59	2.04~2.14
一年前	-	-	-	-	过去 一年	-	-
-	-	-	-	-	成立 至今	1.63	3.02~3.17

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	1.016337	24,629,417	1.016337	2503.18	-	-	-
一个 月前	1.007051	24,629,417	1.007051	2480.31	过去一 个月	0.92	0.35~0.37
两个 月前	0.998467	24,629,417	0.998467	2459.17	过去两 个月	1.79	0.66~0.70
三个 月前	0.994729	24,629,417	0.994729	2449.96	过去三 个月	2.17	1.01~1.06
六个 月前	1.010371	24,629,417	1.010371	2488.49	过去六 个月	0.59	2.04~2.14
一年前	-	-	-	-	过去 一年	-	-
-	-	-	-	-	成立 至今	1.63	3.02~3.17

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：

展望下一阶段，全球地缘政治冲突持续，受海外金融系统的风险事件影响，海外加息进程放缓，但通胀是否如期得到遏制仍有待观察，人民币资产仍可能受美元加息影响而承压；PMI 数据表明经济仍在弱修复通道中，从结构来看，建筑业施工竣工提速，服务业修复加快，制造业维持韧性；在经济结构分化及经济回升速度边际放缓而通胀持续走低的情况下，财政政策或将更加积极有为，货币政策将为经济复苏保驾护航。我们将持续跟踪研判市场行情，精选信用债提高账户静态收益，密切关注资金价格变化，适当提高杠杆增厚收益，密切跟踪宏观经济和政策变化，灵活调整账户久期，掌握波段交易机会，持续努力提高产品收益。

2. 权益类资产：

国内方面，2023 年一季度宏观经济复苏态势持续，与市场预期一致。3 月中国 PMI 与财新 PMI 的细微差异体现了基建、工程端的首先复苏，消费端的复苏还有待持续。海外方面，中小银行信用危机阶段性缓解，加息周期进入尾声，短期市场风险偏好逐步恢复。

整体来看，宏观经济复苏仍在初期，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		0.17
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	2.18
4	债券	-	97.65
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	ZZGL210909161	5,339.07	80.21
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	ZQWT20210823561	1,317.55	19.79

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	23 菁弘投 资 MTN001	债券	102380374 .IB	0.21	21.06	徽商银行股 份有限公司	承销
2	18 建设银 行二级 01	债券	1828010. I B	0.31	32.22	中国建设银 行股份有限 公司	发行
3	23 阜阳交 投 PPN001	债券	032380218 .IB	0.31	31.24	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

本产品为固定收益类产品，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	32302377129100095 0	徽银理财“安盈”惠 享固定收益类净值型 理财产品 220131	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。