

徽银理财“安盈”惠享固定收益类净值型理财产品 220154

(PNHY220154)

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 220154 |
| 理财产品代码 | PNHY220154 |
| 产品登记编码 | Z7002422000125 |
| 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 | 65644327.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2022年07月27日 |
| 募集结束日期 | 2022年08月02日 |
| 产品起始日 | 2022年08月03日 |
| 产品结束日 | 2023年08月10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：100.08%

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 | 1.007388 | 45,807,344 | 1.007388 | 4614.58 | - | - | - |
| 一个 月前 | 0.999466 | 45,807,344 | 0.999466 | 4578.29 | 过去一 个月 | 0.79 | 0.35~0.37 |
| 两个 月前 | 0.992025 | 45,807,344 | 0.992025 | 4544.20 | 过去两 个月 | 1.55 | 0.66~0.70 |
| 三个 月前 | 0.987178 | 45,807,344 | 0.987178 | 4522.00 | 过去三 个月 | 2.05 | 1.01~1.06 |
| 六个 月前 | 1.003272 | 45,807,344 | 1.003272 | 4595.72 | 过去六 个月 | 0.41 | 2.04~2.14 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去 一年 | - | - |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | 0.74 | 2.71~2.84 |

| 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 | 1.007388 | 19,836,983 | 1.007388 | 1998.35 | - | - | - |
| 一个 月前 | 0.999466 | 19,836,983 | 0.999466 | 1982.64 | 过去一 个月 | 0.79 | 0.35~0.37 |
| 两个 月前 | 0.992025 | 19,836,983 | 0.992025 | 1967.88 | 过去两 个月 | 1.55 | 0.66~0.70 |
| 三个 月前 | 0.987178 | 19,836,983 | 0.987178 | 1958.26 | 过去三 个月 | 2.05 | 1.01~1.06 |
| 六个 月前 | 1.003272 | 19,836,983 | 1.003272 | 1990.19 | 过去六 个月 | 0.41 | 2.04~2.14 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一 年 | - | - |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | 0.74 | 2.71~2.84 |

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 | | 1.04 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 2.18 |
| 4 | 债券 | - | 79.87 |
| 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 | - | 16.91 |
| 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 | 5,305.00 | 80.16 |
| 2 | 创金合信恒利 137 号 集合资产管理计划 | 基金资产管理 计划 | ZZGL20220406 281 | 1,180.05 | 17.83 |
| 3 | 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 | 133.00 | 2.01 |

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 普弘投资 MTN001 | 债券 | 102380374 .IB | 0.21 | 20.93 | 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 | 32.01 | 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 | 31.04 | 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 | 每万份现金分红 (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

本产品主要投资于固收类和权益类资产，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 | 32302377120100100 8 | 徽银理财“安盈”惠 享固定收益类净值型 理财产品 220154 | 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。