

贵阳银行爽银财富金债定期1年

第11期理财产品

2020年第二季度管理报告

2020年6月30日

产品管理人：贵阳银行股份有限公司

产品托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：2020年7月20日

§ 1 重要提示

产品管理人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责任。

产品托管人杭州银行股份有限公司,已复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年4月1日起至2020年6月30日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	爽银财富金债定期1年第11期
产品类型	固定收益类
产品登记编码	C1080519000037
产品成立日	2019年9月2日
报告期末产品存续规模	184,141,000.00份
投资范围	本期产品理财资金投资于符合监管要求的投资工具，包括：现金、银行存款、中央银行票据、债券回购等货币市场工具，银行间市场或证券交易所流通交易的同业存单、债券、资产支持证券等有价证券，非标债权、信托计划、资产管理计划或其他监管机构认可的投资工具等，投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于80%。
投资策略	通过自上而下的定性分析和定量分析方法，综合分析宏观经济形式、国家政策、市场流动性等因素，综合判断利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等，同时通过自下而上加强行业研究和个券选择，构建和调整固定收益投资组合，采取票息策略，严格控制组合久期和杠杆水平，力求获得稳健的投资收益。
杠杆水平	100.51%
业绩比较基准	4.6%-4.8%
管理费率	固定管理费年费率为0.25%，扣除销售费、固定管理费、托管费等费用后，收益分配日产品净值 \leq 业绩比较区间低点时，管理人不收取浮动管理费；收益分配日产品净值 $>$ 业绩区比较区间低点时，管理人将收取浮动管理费（浮动管理费与固定管理费合计最高不超过当期总投资收益的30%）。

托管费率	0.02%
风险等级	二级
产品管理人	贵阳银行股份有限公司
产品托管人	杭州银行股份有限公司
投资账户信息	户名：贵阳银行股份有限公司-爽银财富金债定期1年第11期 账号：1101040160000990464-000021 开户行：杭州银行北京分行营业部
收益分配顺序	1. 销售费、固定管理费、托管费等； 2. 扣除销售费、固定管理费、托管费等费用后，收益分配日产品净值 \leq 业绩比较区间低点时，管理人不收取浮动管理费；收益分配日产品净值 $>$ 业绩比较区间低点时，管理人将收取浮动管理费（浮动管理费与固定管理费合计最高不超过当期总投资收益的30%）； 3. 按收益分配原则向投资者分配当期投资收益（产品收益分配日将当期投资收益按份额分配给持有人）。

2.2 产品管理人和产品托管人

项目	产品管理人	产品托管人
名称	贵阳银行股份有限公司	杭州银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王芑入
	联系电话	0851-86851664
	电子邮箱	280517402@qq.com
客户服务电话	40011-96033	95398
传真	0851-86851953	0571-86475525
注册地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天·会展城B区金融商务区东区1-6栋	浙江省杭州市下城区庆春路46号
办公地址	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天·会展城B区金融商务区东区1-6栋	浙江省杭州市下城区庆春路46号
邮政编码	550081	310003
法定代表人	张正海	陈震山

2.3 信息披露方式

信息披露渠道	贵阳银行官方网站
互联网网址	https://www.bankgy.cn

§3 主要财务指标和净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2020年4月1日 - 2020年6月30日)
1. 本期已实现收益	2,916,385.66
2. 本期利润	2,045,903.42
3. 期末产品资产净值	192,327,641.89
4. 期末产品份额净值	1.0445
5. 期末产品份额累计净值	1.0445

注：1、本期已实现收益指该产品本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、除产品合同和招募说明书另有规定外，期末产品份额净值按四舍五入法保留至小数点后第4位，其他财务指标保留至小数点后第2位。

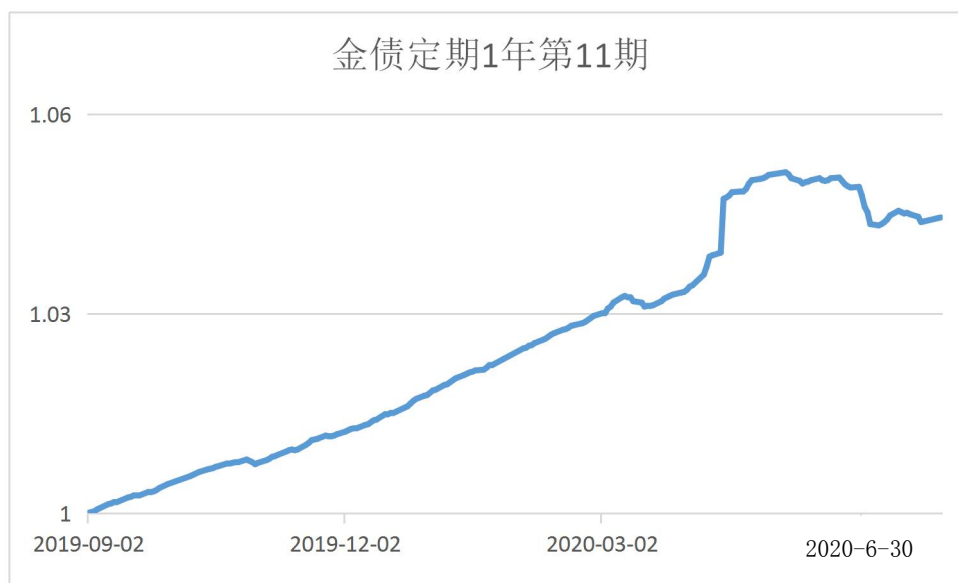
3. 期末即最后一个法定工作日

3.2 产品净值表现

3.2.1 产品份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率
二季度	1.0839%	4.6%-4.8%

3.2.2 产品累计份额净值走势图



§ 4 管理人报告

4.1 投资经理简介

姓名	职务	投资经验	证券从业年限	说明
唐娴娴	投资经理	5年	6年	毕业于华中科技大学经济学院，中级经济师，在贵阳银行资产管理部任职6年，先后负责管理金债定期1年、开放式金债定期399及高定V2等系列产品。

4.2 报告期内产品的投资策略和业绩表现说明

4.2.1 报告期内产品投资策略和运作分析

通过密切关注宏观经济走势，深入分析货币和财政政策、国家产业政策等，综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素，本产品以配置债券资产为主并进行动态调整，确定资产的最优配置比例。在债券投资上通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理。操作上，坚持自下而上的选择个券，持仓主要为信用债，以获取票息为主，整体仓位保持稳定。

4.2.2 报告期内产品的业绩表现

报告期内，产品份额净值增长率为1.0839%。报告期内，本期产品配置债券价格略有波动，整体波动不大，在可控范围内。

4.2.3 报告期内产品主要投资风险

主要投资风险包括流动性风险，指投资组合的有价证券资产不能迅速转变成现金，或因资产变现而导致的额外资金成本增加的风险；信用风险，指本产品所投资的债券等金融产品涉及融资人的信用风险，若融资人发生信用风险事件，将产生产品净值下跌的风险；市场风险，指国际国内金融市场受到各种因素影响，导致投资组合内的资产价格变化，产生产品净值下跌的风险等。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

单位：人民币元

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票	/	/
2	基金	/	/
3	债券	141,409,300.00	73.15%
4	其中：央票	/	/
5	国债	/	/
6	政策性金融债	11,059,400.00	5.72%
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）	/	/
8	企业债	35,995,900.00	18.62%
9	企业短期融资券	8,021,600.00	4.15%
10	可转债	/	/
11	私募债	/	/
12	银行间中期票据	86,332,400.00	44.66%
13	同业存单	/	/
14	权证	/	/
15	资产支持证券	/	/
16	理财产品投资	/	/
17	货币市场工具（票据、CD）		

18	现金（银行存款及清算备付金）	383,638.78	0.20%
19	银行定期存款（定期存款、通知存款、大额存单）	/	/
20	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等）	51,506,628.24	26.65%
21	其中：买入返售证券	48,000,177.50	24.83%
22	资产合计	193,299,567.02	100.00%

5.2 报告期末按行业分类的投资组合情况

单位：人民币元

代码	行业类别	资产价值	占资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	/	/
B	采矿业	/	/
C	制造业	17,879,400.00	9.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	/	/
E	建筑业	14,235,200.00	7.40
F	批发和零售业	/	/
G	交通运输、仓储和邮政业	8,021,600.00	4.17
H	住宿和餐饮业	/	/
I	信息传输、软件和信息技术服务业	/	/
J	金融业	11,059,400.00	5.75
K	房地产业	35,814,600.00	18.62
L	租赁和商务服务业	/	/
M	科学研究和技术服务业	/	/
N	水利、环境和公共设施管理业	/	/
O	居民服务、修理和其他服务业	/	/
P	教育	/	/
Q	卫生和社会工作	/	/
R	文化、体育和娱乐业	/	/
S	综合	72,541,300.00	28.28
	合计	159,551,500.00	73.53

§6 影响投资者决策的其他重要信息

6.1 影响投资者决策的其他重要信息

无

6.2 其他事项。

无

查阅方式

网站：<https://www.bankgy.cn>

咨询电话：0851-86851664