

贵阳银行爽银财富金债定期1年

第14期

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：宁波银行股份有限公司

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。

产品托管人宁波银行股份有限公司,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14期
产品类型	固定收益类
产品登记编码	C1080519000049
产品成立日	2019年10月16日
报告期末产品存续规模	218,912,000.00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	100.46%
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≤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	宁波银行股份有限公司
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14期 账号：70970122000090959 开户行：宁波银行股份有限公司上海分行
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	宁波银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王芃入
	联系电话	0851-86851664
	电子邮箱	280517402@qq.com
客户服务电话	40011-96033	95574
传真	0851-86837906	0574-89103213
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	浙江省宁波市鄞州区宁东路345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	浙江省宁波市鄞州区宁东路345号
邮政编码	550081	315100
法定代表人	张正海	陆华裕

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	4,265,606.44
2. 本期利润	2,588,254.00
3. 期末产品资产净值	229,255,400.50
4. 期末产品份额净值	1.0472
5. 期末产品份额累计净值	1.0472

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。

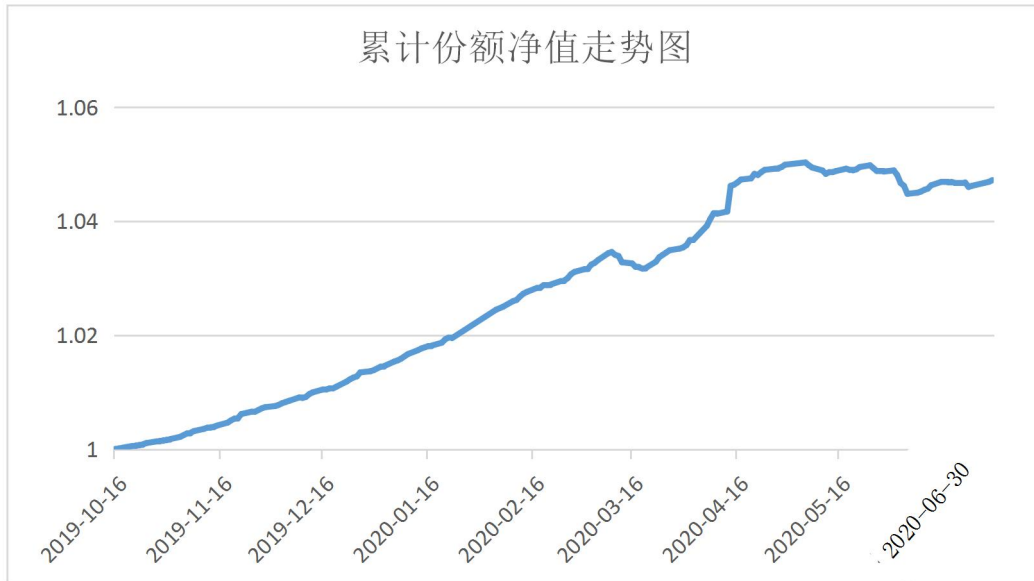
3、期末即最后一个法定工作日

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	1.1397%	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1.1397%。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	151,231,764.30	65.67%
4	其中：央票	/	/
5	国债	/	/
6	政策性金融债	10,069,930.00	4.37%
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	11,067,293.00	4.81%
9	企业短期融资券	14,008,540.00	6.08%
10	可转债	/	/
11	私募债	5,126,178.30	2.23%
12	银行间中期票据	91,445,483.00	39.71%
13	同业存单	19,514,340.00	8.47%
14	权证	/	/
15	资产支持证券	/	/
16	理财产品投资	20,000,000.00	8.68%
17	货币市场工具（票据、CD）	/	/
18	现金（银行存款及清算备付金）	2,059,996.79	0.89%
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）	57,011,696.89	24.76%
21	其中：买入返售证券	52,000,198.00	22.58%
22	资产合计	230,303,457.98	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	14,008,540.00	6.1105
D	电力、热力、燃气 及水生产和供应 业	26,469,368.00	11.5458
E	建筑业	20,538,653.00	8.9589
F	批发和零售业	/	/
G	交通运输、仓储和 邮政业	25,069,765.00	10.9353
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	39,682,060.00	17.3092
K	房地产业	/	/
L	租赁和商务服 务业	5,126,178.30	2.2360
M	科学研究和技术 服务业	/	/
N	水利、环境和公共 设施管理业	20,337,200.00	8.8710
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	/	/
	合计	151,231,764.30	65.97

1	非 标 资 产 - 渤 海 创 盈 3 号 单 一 资 金 信 托 计 划-1	贵 阳 市 土 地 矿 产 资 源 储 备 中 心、 开 阳 县 国 有 资 产 投 资 经 营 有 限 公 司、 毕 节 市 建 设 投 资 有 限 公 司 等	0.06	20,000,000.00	8.7239	理 财 资 金 投 资 渤 海 创 盈 3 号 单 一 资 金 信 托 计 划， 该 计 划 认 购 华 能 信 托 筑 城 24 号 财 产 权 信 托	正 常
---	---	--	------	---------------	--------	--	--------

§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