徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品

（PNHY240449）
2025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：2025年01月01日-2025年03月31日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品
理财产品代码	PNHY240449
产品登记编码	Z7002424000388
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	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品募集规模	392,000.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024年11月27日
募集结束日期	2024年11月27日
产品起始日	2024年11月28日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :2.30%/年~3.10%/年;B :2.30%/年~3.10%/年;
产品开放情况	按日开放

本产品期末杠杆水平为：100.05%

第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品 款型:A 收益表现

币种：人民币（CNY）

时点指标					区间指标	
	份额净值	份额总数	累计净值	资产净值(万元)		净值增长率(%)
报告期末	1.008743	1,151,919,379.34	1.008743	116,199.03	-	-
一个月前	1.006729	1,151,919,379.34	1.006729	115,967.12	过去一个月	0.20
两个月前	1.005873	1,018,313,373.40	1.005873	102,429.37	过去两个月	0.29
三个月前	1.003484	20,708,335.14	1.003484	2,078.05	过去三个月	0.52
六个月前	-	-	-	-	过去六个月	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	0.87

徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品 款型:B 收益表现

币种：人民币（CNY）

时点指标					区间指标	
	份额净值	份额总数	累计净值	资产净值(万元)		净值增长率(%)
报告期末	1.008607	19,993,423.36	1.008607	2,016.55	-	-
一个月前	1.006637	19,993,423.36	1.006637	2,012.61	过去一个月	0.20
两个月前	1.005819	19,017,693.83	1.005819	1,912.84	过去两个月	0.28

三个月前	1.003487	10,250,242.68	1.003487	1,028.60	过去三个月	0.51
六个月前	-	-	-	-	过去六个月	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	0.73

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

国内方面，从各种景气指标以及高频数据来看，一季度国内经济数据不弱，不过相比于较强的EPMI和BCI数据，最新公布的PMI环比回升幅度低于市场预期，结构方面，价格指数与从业人员指数环比均有下滑，需求压力仍然较大。后续随着消费品边际刺激效果回落，基建资金分流，外需压力加大，基本面修复仍需时间，海外方面，特朗普加关税力度超预期，出口承压，央行或降准降息以对冲。综上来看，债券仍具备配置价值，放眼过去这些年，国内债市熊短牛长，短期扰动不改长期“画线”走势。

3.2 产品未来表现展望

下一阶段，产品将密切跟踪稳增长政策的出台、资金价格中枢的边际变化，结合账户负债属性，做好账户策略攻守兼备。

3.3 报告期内产品运作遵规守信情况

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，未发现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、费用开支等问题上违反《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、部门规章的情形。

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	5.78	6.23
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	29.11	93.38
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	-	0.39
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	65.11	-
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	淮南建设发展控股(集团)有限公司2022年度第三期中期票据	债券	102281601.IB	8,523.16	7.20
2	商丘市古城保护开发建设有限公司2024年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)	债券	254737.SH	8,177.12	6.91
3	平安银行活期存款240449	现金及银行存款	DEPO202501233265	6,820.88	5.76
4	25六安城投PPN002	债券	032580263.IB	5,526.64	4.67
5	铜陵大江投资控股有限公司2023年非公开发行公司债券（第一期）	债券	251149.SH	4,781.06	4.04
6	株洲市城市建设发展集团有限公司2022年度第二期定向债务融资工具	债券	032280737.IB	3,777.45	3.19
7	蚌埠投资集团有限公司2022年度第一期中期票据	债券	102282399.IB	3,704.77	3.13
8	23淮南建设PPN001	债券	032380638.IB	3,354.13	2.83
9	成都陆港枢纽投资发展集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	194203.SH	3,136.17	2.65
10	宣城市城市建设集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	133270.SZ	3,084.87	2.61

注：以上资产按穿透后口径统计。

5.3 期末产品持有的非标准化债权类资产

项目名称	实际融资人名称	交易结构	到期收益分配	剩余融资期限	风险状况
-	-	-	-	-	-

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	25六安城投PPN001	债券	032580213.IB	0.02	2.01	徽商银行股份有限公司	承销
2	23兴泰金融PPN001(混合型科创票据)	债券	032380689.IB	0.003	0.35	合肥兴泰金融控股（集团）有限公司	发行

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

款型	份额登记日	分红日	每万份份额分红（人民币）
-	-	-	-

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，管理人综合考虑了资产久期与流动性情况，重点关注产品每日申赎情况，并配置相应比例的高流动性资产，满足产品流动性管理需要。

7.2 理财投资组合其他风险分析

本产品在投资运作过程中，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	323023771221003204	徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010173	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳进6个月持有期1号理财产品	中信建投证券股份有限公司

注：账户类型包括资金托管账户和对外投资账户

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。