

# 徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230232

## (PNHY230232)

### 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”固定收益类理财产品230232 |
| 理财产品代码 | PNHY230232              |
| 产品登记编码 | Z7002423000175          |
| 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 | 88,264,891.00           |
| 产品期限类型 | 1-3年(含)                 |
| 募集起始日期 | 2023年06月29日             |
| 募集结束日期 | 2023年07月05日             |
| 产品起始日  | 2023年07月06日             |
| 产品结束日  | 2025年09月09日             |
| 业绩比较基准 | 4.20%/年;                |

本产品期末杠杆水平为：101.17%

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     | 份额总数          | 累计净值     | 资产净值<br>(万元) |       | 净值增长率<br>(%) |
| 报告期末 | 1.075095 | 88,264,891.00 | 1.075095 | 9,489.32     | -     | -            |
| 一个月前 | 1.071681 | 88,264,891.00 | 1.071681 | 9,459.18     | 过去一个月 | 0.32         |
| 两个月前 | 1.068714 | 88,264,891.00 | 1.068714 | 9,433.00     | 过去两个月 | 0.60         |
| 三个月前 | 1.065407 | 88,264,891.00 | 1.065407 | 9,403.80     | 过去三个月 | 0.91         |
| 六个月前 | 1.055104 | 88,264,891.00 | 1.055104 | 9,312.87     | 过去六个月 | 1.89         |
| 一年前  | 1.035056 | 88,264,891.00 | 1.035056 | 9,135.91     | 过去一年  | 3.87         |
| -    | -        | -             | -        | -            | 成立至今  | 7.51         |

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内产品投资策略

采用部分资产匹配产品期限的投资策略。结合经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平，严选个券，通过票息策略和波段交易策略相结合增厚收益。

### 3.2 产品未来表现展望

2025年3月份，中国制造业PMI指数环比上升0.3个百分点，连续两月处于扩张区间。服务业PMI指数为50.3%，较上月上升0.3个百分点。1-2月，出口总额同比增长2.3%，社会消费品零售总额同比增长4%，规上工业增加值同比增长5.9%。财政方面，中央财政预留了充足的储备工具和政策空间，为经济平稳运行提供有力支撑。货币政策方面，央行明确适度宽松的货币政策，将根据国内外经济形势，择机降准降息。总体看，今年一季度我国经济延续了上年四季度以来的回升态势，尽管外部环境复杂多变，但国内宏观政策和市场预期的改善为经济增长提供了有力支撑。展望二季度，美国大幅增加关税后，外贸出口领域或受到一定影响，国内宏观政策或将加大对冲力度，我国经济仍将保持韧性，债券资产或将震荡中走强。我们将密切关注市场走势，合理配置资产结构，灵活运用杠杆、久期等工具，为客户提供良好的持有体验。

### 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，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      | 59.34         | 59.34         |
| 2  | 同业存单         | -             | -             |
| 3  | 拆放同业及买入返售    | -             | -             |
| 4  | 债券           | 40.66         | 40.66         |
| 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       | -             | -             |
| 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<br>(万元) | 占总资产的比例 (%) |
|----|--------------------------------------------|------|-----------|--------------|-------------|
| 1  | 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 | 776.67       | 8.09        |
| 2  | 阜阳市城南新区建设投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)  | 债券   | 194660.SH | 729.65       | 7.60        |
| 3  | 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 | 722.14       | 7.52        |
| 4  | 淮南建设发展控股(集团)有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期） | 债券   | 182585.SH | 459.28       | 4.78        |
| 5  | 淮北市建投控股集团有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第一期）   | 债券   | 137672.SH | 458.89       | 4.78        |
| 6  | 蚌埠投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）       | 债券   | 251225.SH | 414.90       | 4.32        |
| 7  | 铜陵市综合交通投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）  | 债券   | 251215.SH | 311.27       | 3.24        |
| 8  | 安徽西湖投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）   | 债券   | 252087.SH | 30.65        | 0.32        |

---

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<br>(万) | 持有金额<br>(万元) | 关联方名称 | 关联方<br>角色 |
|----|------|------|------|-------------|--------------|-------|-----------|
| -  | -    | -    | -    | -           | -            | -     | -         |

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  | 323023771201001912 | 徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230232            | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2  | 券商资金账户 | 8870005617         | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230232 | 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。