

徽银理财“安盈”固定收益类理财产品240211

(PNHY240211)

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240211
理财产品代码	PNHY240211
产品登记编码	Z7002424000188
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	23,079,544.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2024年06月14日
募集结束日期	2024年06月20日
产品起始日	2024年06月21日
产品结束日	2025年09月24日
业绩比较基准	2.90%/年~3.40%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.24%	

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 (万元)		净值增长率 (%)
报告期末	1.023592	23,079,544.00	1.023592	2,362.40	-	-
一个月前	1.021594	23,079,544.00	1.021594	2,357.79	过去一个月	0.20
两个月前	1.019253	23,079,544.00	1.019253	2,352.39	过去两个月	0.43
三个月前	1.016535	23,079,544.00	1.016535	2,346.12	过去三个月	0.69
六个月前	1.008998	23,079,544.00	1.008998	2,328.72	过去六个月	1.45
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	2.36

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	0.28	1.76
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	98.24
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	99.72	-
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	池州市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（第一期）	债券	251904.SH	131.26	5.54
2	蚌埠中城国有资本投资运营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	250715.SH	114.90	4.85
3	宿州市城市建设投资集团(控股)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	251363.SH	113.03	4.77
4	蚌埠中城国有资本投资运营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	债券	252249.SH	111.88	4.72
5	亳州交通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	253135.SH	110.59	4.66
6	连云港市市政公用有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	177582.SH	109.78	4.63
7	淮南经发控股（集团）有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期））	债券	251401.SH	77.98	3.29
8	20启国01	债券	166602.SH	76.75	3.24

9	抚州市市属国有资产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(第一期)	债券	114909.SH	76.41	3.22
10	周口市投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	254198.SH	75.69	3.19

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
-	-	-	-	-	-	-	-

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	323023771281002746	徽银理财“安盈”固定收益类理财产品 240211	徽商银行股份有限公司合肥科技支行

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。