# 徽银理财“添盈”固定收益类理财产品43期

# （PNHY230192）
# 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“添盈”固定收益类理财产品43期 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY230192 |
| 产品登记编码 | Z7002423000144 |
| 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 | 72,555,453.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2023年05月18日 |
| 募集结束日期 | 2023年05月24日 |
| 产品起始日 | 2023年05月25日 |
| 产品结束日 | 2025年07月01日 |
| 业绩比较基准 | 4.20%/年; |

本产品期末杠杆水平为：101.00%

# 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 | 1.078908 | 72,555,453.00 | 1.078908 | 7,828.06 | - | - |
| 一个月前 | 1.075604 | 72,555,453.00 | 1.075604 | 7,804.09 | 过去一个月 | 0.31 |
| 两个月前 | 1.072472 | 72,555,453.00 | 1.072472 | 7,781.37 | 过去两个月 | 0.60 |
| 三个月前 | 1.069102 | 72,555,453.00 | 1.069102 | 7,756.92 | 过去三个月 | 0.92 |
| 六个月前 | 1.058849 | 72,555,453.00 | 1.058849 | 7,682.53 | 过去六个月 | 1.89 |
| 一年前 | 1.038587 | 72,555,453.00 | 1.038587 | 7,535.52 | 过去一年 | 3.88 |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 7.89 |

# 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 | 0.61 | 2.11 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 48.14 | 97.89 |
| 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 | 51.25 | - |
| 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 | 宿州交通文化旅游投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 250865.SH | 680.65 | 8.57 |
| 2 | 宿州交通文化旅游投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 251013.SH | 679.54 | 8.56 |
| 3 | 铜陵市建设投资控股有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）品种一 | 债券 | 250951.SH | 675.84 | 8.51 |
| 4 | 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 | 625.35 | 7.88 |
| 5 | 广德市国有资产投资经营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 250642.SH | 523.59 | 6.59 |
| 6 | 铜陵市综合交通投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 194705.SH | 516.10 | 6.50 |
| 7 | 淮南建设发展控股（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 | 251138.SH | 294.60 | 3.71 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 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 | 273.36 | 3.44 |
| 9 | 上海新静安(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 | 114064.SH | 272.56 | 3.43 |
| 10 | 晟睿2024年应收账款1期资产支持专项计划优先级资产支持证券 | 债券 | 262229.SH | 267.35 | 3.37 |

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 | 323023771251001832 | 徽银理财“添盈”固定收益类理财产品43期 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870005361 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“添盈”固定收益类理财产品43期 | 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。