# 徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品

# （PNHY240368）

# 2025年第二季度报告

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04月01日-2025年06月30日

# 第一章 基本信息

| 产品名称 | 徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240368 |
| 产品登记编码 | Z7002424000318 |
| 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 | 26,020,580.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2024年10月18日 |
| 募集结束日期 | 2024年10月21日 |
| 产品起始日 | 2024年10月22日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | A :2.15%/年~3.05%/年;B :2.15%/年~3.05%/年; |
| 产品开放情况 | 按日开放 |
| 本产品期末杠杆水平为：100.30% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品 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** | 1.018875 | 145,768,077.96 | 1.018875 | 14,851.94 | - | - |
| **一个月前** | 1.016839 | 189,428,157.28 | 1.016839 | 19,261.78 | **过去一个月** | 0.20 |
| **两个月前** | 1.015198 | 244,296,199.81 | 1.015198 | 24,800.90 | **过去两个月** | 0.36 |
| **三个月前** | 1.013310 | 312,422,102.52 | 1.013310 | 31,658.04 | **过去三个月** | 0.55 |
| **六个月前** | 1.007277 | 557,670,972.57 | 1.007277 | 56,172.90 | **过去六个月** | 1.15 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.89 |

徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品 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** | 1.018407 | 607,185.23 | 1.018407 | 61.84 | - | - |
| **一个月前** | 1.016444 | 601,151.03 | 1.016444 | 61.10 | **过去一个月** | 0.19 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 两个月前 | 1.014879 | 614,658.64 | 1.014879 | 62.38 | 过去两个月 | 0.35 |
| 三个月前 | 1.013064 | 540,955.21 | 1.013064 | 54.80 | 过去三个月 | 0.53 |
| 六个月前 | 1.007250 | 387,620.23 | 1.007250 | 39.04 | 过去六个月 | 1.11 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 1.20 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

研判债市行情，精选个券，灵活构建资产组合、合理控制久期，保持收益的稳定性，同时积极采取波段交易策略提升账户收益。

## 3.2 产品未来表现展望

2025年二季度宏观经济延续温和复苏态势。5月份CPI、PPI数据同比均小幅下降，反应物价低位运行与工业品价格承压仍是主要挑战。货币政策方面，央行二季度例会强调“加大调控力度”，资金面整体均衡偏松。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。债券市场方面，利率债收益率震荡下行，二永债跟随利率债定价，信用债中长端信用利差走阔。展望三季度，我国经济仍将保持韧性，延续复苏态势，资金面或维持宽松，资金增量或推动债券收益率向前期低点靠拢，债券资产仍具备配置价值。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 | 11.55 | 11.51 |
| 2 | 同业存单 | - | 23.70 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 10.68 |
| 4 | 债券 | - | 27.39 |
| 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 | - | 26.72 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 88.45 | - |
| 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 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 1,628.34 | 10.68 |
| 2 | 信澳安益纯债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 019883.OF | 295.90 | 1.94 |
| 3 | 大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金 | 公募基金 | 007967.OF | 241.10 | 1.58 |
| 4 | 创金合信鑫日享短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 006824.OF | 228.06 | 1.50 |
| 5 | 光大保德信超短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 005992.OF | 222.43 | 1.46 |
| 6 | 博时信用优选债券型证券投资基金 | 公募基金 | 009272.OF | 215.51 | 1.41 |
| 7 | 兴业短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 022033.OF | 215.46 | 1.41 |
| 8 | 厦门国际银行股份有限公司2025年第041期同业存单 | 同业存单 | 112596365.IB | 213.67 | 1.40 |
| 9 | 渤海银行股份有限公司2025年第069期同业存单 | 同业存单 | 112521069.IB | 213.64 | 1.40 |
| 10 | 浙商银行股份有限公司2025年第021期同业存单 | 同业存单 | 112513021.IB | 212.79 | 1.40 |

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蚌埠高新PPN001 | 债券 | 032580413.IB | 0.59 | 59.17 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25六安城投PPN004 | 债券 | 032580448.IB | 0.32 | 26.81 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |

### 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，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

# 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 | 323023771231003074 | 徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870010071 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有21天理财产品 | 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。