徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号

（PNHY240408）

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14天理财产品3号
理财产品代码	PNHY240408
产品登记编码	Z7002424000361
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	858,200.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024年11月20日
募集结束日期	2024年11月20日
产品起始日	2024年11月21日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :2.00%/年~3.00%/年;B :2.00%/年~3.00%/年;C :2.00%/年~3.00%/年;D :2.00%/年~3.00%/年;E :2.00%/年~3.00%/年;
产品开放情况	按日开放
本产品期末杠杆水平为：100.06%	

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14天理财产品3号 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	1.015147	2,837,242,036.55	1.015147	288,021.90	-	-
一个月前	1.013420	3,269,228,138.08	1.013420	331,310.07	**过去一个月**	0.17
两个月前	1.011706	3,426,532,620.19	1.011706	346,664.33	**过去两个月**	0.34
三个月前	1.009692	2,588,064,179.42	1.009692	261,314.74	**过去三个月**	0.54
六个月前	1.003811	416,420,449.87	1.003811	41,800.74	**过去六个月**	1.13
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.51

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号 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	1.015166	774,412,091.72	1.015166	78,615.67	-	-
一个月前	1.013439	1,053,803,791.44	1.013439	106,796.62	**过去一个月**	0.17

两个月前	1.011725	1,092,744,512.36	1.011725	110,555.73	**过去两个月**	0.34
三个月前	1.009710	659,471,617.64	1.009710	66,587.51	**过去三个月**	0.54
六个月前	1.003831	139,130,314.94	1.003831	13,966.33	**过去六个月**	1.13
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.52

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号 款型:C 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	1.015167	104,747,588.08	1.015167	10,633.63	-	-
一个月前	1.013441	155,105,914.61	1.013441	15,719.06	**过去一个月**	0.17
两个月前	1.011726	149,668,396.78	1.011726	15,142.34	**过去两个月**	0.34
三个月前	1.009711	91,762,032.36	1.009711	9,265.31	**过去三个月**	0.54
六个月前	1.003840	57,369,441.12	1.003840	5,758.98	**过去六个月**	1.13
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.41

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号 款型:D 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	1.014595	355,158.03	1.014595	36.03	-	-
一个月前	1.012950	385,415.57	1.012950	39.04	**过去一个月**	0.16
两个月前	1.011321	365,912.00	1.011321	37.01	**过去两个月**	0.32
三个月前	1.009390	300,568.68	1.009390	30.34	**过去三个月**	0.52
六个月前	1.003781	9,970.64	1.003781	1.00	**过去六个月**	1.08
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.16

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	3.10	13.19
2	同业存单	-	15.98
3	拆放同业及买入返售	-	16.52
4	债券	-	37.57
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	-	16.74
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	96.90	-
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	62,515.06	16.52
2	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	4,691.30	1.24
3	信澳安益纯债债券型证券投资基金	公募基金	019883.OF	4,003.59	1.06
4	中国光大银行2025年第043期同业存单	同业存单	112517043.IB	3,674.30	0.97
5	25上海银行CD016	同业存单	112516016.IB	3,244.16	0.86
6	兴业短债债券型证券投资基金	公募基金	022033.OF	2,929.17	0.77
7	兴证全球恒惠30天持有期超短债债券型证券投资基金	公募基金	012324.OF	2,909.08	0.77
8	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	2,893.12	0.76
9	广发景兴中短债债券型证券投资基金	公募基金	006998.OF	2,239.15	0.59
10	蚌埠投资集团有限公司2022年度第一期中期票据	债券	102282399.IB	2,143.15	0.57

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	5.66	236.48	徽商银行股份有限公司	承销
2	25六安城投PPN004	债券	032580448.IB	3.92	40.90	徽商银行股份有限公司	承销
3	25黄山城投CP002	债券	042580207.IB	2.35	235.77	徽商银行股份有限公司	承销
4	25六安城投SCP006	债券	012581429.IB	0.44	44.47	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	323023771261003150	徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010029	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号	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。