徽银理财“安盈”稳健最低持有60天理财产品3号

（PNHY240410）

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60天理财产品3号**
理财产品代码	PNHY240410
产品登记编码	Z7002424000356
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	0.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024年11月18日
募集结束日期	2024年11月18日
产品起始日	2024年11月19日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :2.10%/年~3.10%/年;
产品开放情况	按日开放

本产品期末杠杆水平为：100.11%

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60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	1.015830	271,822,399.06	1.015830	27,612.52	-	-
一个月前	1.014120	285,557,557.88	1.014120	28,958.95	过去一个月	0.17
两个月前	1.012177	293,176,975.03	1.012177	29,674.69	过去两个月	0.36
三个月前	1.010043	297,246,057.71	1.010043	30,023.14	过去三个月	0.57
六个月前	1.004045	166,281,663.20	1.004045	16,695.43	过去六个月	1.17
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.58

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	9.71	10.69
2	同业存单	-	14.13
3	拆放同业及买入返售	-	5.51
4	债券	-	62.70
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	-	6.97
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	90.29	-

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	1,539.94	5.51
2	滁州市同创建设投资有限责任公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	177955.SH	674.16	2.41
3	G21绍滨1	债券	178136.SH	451.58	1.62
4	周口市投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	债券	182867.SH	406.99	1.46
5	郑州地产集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	178297.SH	401.46	1.44
6	龙口市城乡建设投资发展有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	178106.SH	395.76	1.42
7	浙江省新昌县投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	债券	252853.SH	352.18	1.26
8	周口市投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开	债券	252397.SH	351.37	1.26

	发行公司债券(第三期)				
9	24 太和 01	债券	254101.SH	347.20	1.24
10	嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)	债券	178458.SH	345.47	1.24

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	24 远大 K1	债券	254013.SH	0.58	59.05	芜湖远大创业投资有限公司	发行
2	25 六安城投 SCP006	债券	012581429.IB	0.58	57.80	徽商银行股份有限公司	承销
3	25 六安城投 PPN004	债券	032580448.IB	0.37	7.64	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	323023771281003154	徽银理财“安盈”稳健最低持有 60 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	8870010028	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有 60 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。