徽银理财“安盈”稳健最低持有30天理财产品3号

（PNHY240409）
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30天理财产品3号
理财产品代码	PNHY240409
产品登记编码	Z7002424000358
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	1,357,512.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024年11月13日
募集结束日期	2024年11月13日
产品起始日	2024年11月14日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :2.05%/年~3.05%/年;B :2.05%/年~3.05%/年;C :2.05%/年~3.05%/年;D :2.05%/年~3.05%/年;
产品开放情况	按日开放
本产品期末杠杆水平为：100.06%	

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30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	1.015865	1,994,346,262.66	1.015865	202,598.69	-	-
一个月前	1.014174	2,315,619,891.13	1.014174	234,844.18	**过去一个月**	0.17
两个月前	1.012536	2,540,171,252.08	1.012536	257,201.38	**过去两个月**	0.33
三个月前	1.010554	2,609,095,672.45	1.010554	263,663.30	**过去三个月**	0.53
六个月前	1.004701	1,157,056,325.57	1.004701	116,249.57	**过去六个月**	1.11
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.59

徽银理财“安盈”稳健最低持有30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	1.015864	128,205,786.88	1.015864	13,023.96	-	-
一个月前	1.014175	196,496,636.73	1.014175	19,928.19	**过去一个月**	0.17

两个月前	1.012537	241,440,101.96	1.012537	24,446.70	**过去两个月**	0.33
三个月前	1.010552	136,929,203.75	1.010552	13,837.41	**过去三个月**	0.53
六个月前	1.004698	56,337,472.35	1.004698	5,660.22	**过去六个月**	1.11
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.34

徽银理财“安盈”稳健最低持有30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	1.015335	21,224,283.48	1.015335	2,154.98	-	-
一个月前	1.013728	26,889,964.88	1.013728	2,725.91	**过去一个月**	0.16
两个月前	1.012176	31,453,515.09	1.012176	3,183.65	**过去两个月**	0.31
三个月前	1.010280	36,956,240.01	1.010280	3,733.61	**过去三个月**	0.50
六个月前	1.004677	27,402,722.98	1.004677	2,753.09	**过去六个月**	1.06
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.15

徽银理财“安盈”稳健最低持有30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	1.015885	29,560.20	1.015885	3.00	-	-
一个月前	-	-	-	-	**过去一个月**	-
两个月前	-	-	-	-	**过去两个月**	-
三个月前	-	-	-	-	**过去三个月**	-
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	0.10

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	3.52	11.09
2	同业存单	-	12.99
3	拆放同业及买入返售	-	13.46
4	债券	-	56.08
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	-	6.38
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	96.48	-
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	29,541.10	13.46
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	2,967.45	1.35
3	淮南建设发展控股(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	182585.SH	2,168.60	0.99
4	亳州文化旅游控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	债券	253869.SH	2,071.75	0.94
5	宁乡市城市建设投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	254479.SH	2,059.00	0.94
6	中国进出口银行2024年第九期金融债券	债券	240309.IB	1,991.02	0.91
7	国家开发银行2018年第十四期金融债券	债券	180214.IB	1,987.88	0.91
8	中国农业发展银行2024年第三十一期金融债券	债券	240431.IB	1,984.89	0.90
9	国家开发银行2022年第七期金融债券	债券	220207.IB	1,983.68	0.90
10	庐江县城市建设投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	债券	182538.SH	1,953.13	0.89

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	4.11	420.13	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	4.11	411.23	徽商银行股份有限公司	承销
3	25蚌埠高新PPN001	债券	032580413.IB	0.92	51.27	徽商银行股份有限公司	承销
4	25六安城投PPN004	债券	032580448.IB	0.44	44.25	徽商银行股份有限公司	承销
5	25黄山城投CP002	债券	042580207.IB	0.41	41.18	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	323023771221003152	徽银理财“安盈”稳健最低持有30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	8870010027	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有30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。