# 徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316

# （PNHY230316）

# 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”固定收益类理财产品230316 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY230316 |
| 产品登记编码 | Z7002423000242 |
| 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 | 10,959,084.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2023年09月07日 |
| 募集结束日期 | 2023年09月13日 |
| 产品起始日 | 2023年09月14日 |
| 产品结束日 | 2025年10月29日 |
| 业绩比较基准 | 3.70%/年~3.90%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：100.62% | |

# 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** | 1.070719 | 10,959,084.00 | 1.070719 | 1,173.41 | - | - |
| **一个月前** | 1.067440 | 10,959,084.00 | 1.067440 | 1,169.82 | **过去一个月** | 0.31 |
| **两个月前** | 1.064251 | 10,959,084.00 | 1.064251 | 1,166.32 | **过去两个月** | 0.61 |
| **三个月前** | 1.061066 | 10,959,084.00 | 1.061066 | 1,162.83 | **过去三个月** | 0.91 |
| **六个月前** | 1.051933 | 10,959,084.00 | 1.051933 | 1,152.82 | **过去六个月** | 1.79 |
| **一年前** | 1.031441 | 10,959,084.00 | 1.031441 | 1,130.36 | **过去一年** | 3.81 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 7.07 |

# 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 | 0.05 | 0.46 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | - | 99.54 |
| 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 | 99.95 | - |
| 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 | 北京广安控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 251140.SH | 53.73 | 4.54 |
| 2 | 如东县东泰社会发展投资有限责任公司2021年非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 197097.SH | 48.67 | 4.11 |
| 3 | 宿州市城市建设投资集团(控股)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 | 251363.SH | 48.50 | 4.10 |
| 4 | 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(第四期) | 债券 | 252093.SH | 45.14 | 3.82 |
| 5 | 北京未来科学城发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一) | 债券 | 251426.SH | 42.85 | 3.62 |
| 6 | 湖州吴兴城市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(第一期) | 债券 | 251785.SH | 33.67 | 2.85 |
| 7 | 乐山国有资产投资运营(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 | 251993.SH | 33.64 | 2.84 |
| 8 | 鹰潭市国有控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第六期) | 债券 | 253441.SH | 33.15 | 2.80 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 新余市城市建设投资开发有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二) | 债券 | 255232.SH | 33.02 | 2.79 |
| 10 | 周口城投发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 254950.SH | 32.45 | 2.74 |

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 | 323023771251002080 | 徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870006165 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316 | 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。