徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品35期

（PNHY240026）

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：兴业银行股份有限公司

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“惠盈”固定收益类理财产品35期
理财产品代码	PNHY240026
产品登记编码	Z7002424000022
产品托管机构	兴业银行股份有限公司
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	6,922,081.00
产品期限类型	3年以上
募集起始日期	2024年01月17日
募集结束日期	2024年01月24日
产品起始日	2024年01月25日
产品结束日	2027年02月25日
业绩比较基准	3.30%/年~3.40%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.66%	

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	1.013755	6,922,081.00	1.049871	701.73	-	-
一个月前	1.010861	6,922,081.00	1.046977	699.73	**过去一个月**	0.28
两个月前	1.007889	6,922,081.00	1.044005	697.67	**过去两个月**	0.56
三个月前	1.005007	6,922,081.00	1.041123	695.67	**过去三个月**	0.84
六个月前	1.032576	6,922,081.00	1.032576	714.76	**过去六个月**	1.67
一年前	1.014849	6,922,081.00	1.014849	702.49	**过去一年**	3.45
-	-	-	-	-	**成立至今**	4.99

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

债券部分，采用资产完全匹配产品期限的投资策略，精选债券进行投资。

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

兴业银行股份有限公司声明：

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、谨慎勤勉地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人认真复核了本报告中的净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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	4.83	4.88
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	52.67	52.64
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	-	42.48
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	42.50	-
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	蚌埠中城国资-中原信托·安盛9期第9号信托单元	非标准化债权类资产	FBZQ20250207429	300.23	42.48
2	马鞍山慈湖高新技术产业开发区投资发展有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(品种一)	债券	032380752.IB	63.37	8.97
3	滁州经济技术开发总公司2023年度第一期中期票据	债券	102382992.IB	62.12	8.79
4	淮北市建投控股集团有限公司2023年度第十期中期票据	债券	102383181.IB	61.72	8.73
5	铜陵市综合交通投资集团有限公司2023年度第二期中期票据	债券	102383219.IB	61.66	8.72
6	23六合交通PPN001	债券	032381127.IB	61.61	8.72
7	株洲市城市建设发展集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具	债券	032381235.IB	61.54	8.71

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
蚌埠中城国资-中原信托·安盛9期第9号信托单元	蚌埠中城国有资本投资运营有限公司	收/受益权	按季付息	588	正常

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	499010100102244645	徽银理财有限责任公司惠盈固定收益类理财产品35期	兴业银行股份有限公司合肥分行营业部
2	券商资金账户	051010177599100188	兴业银行股份有限公司上清托管资金清算账户	兴业银行总行

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。