徽银理财“添盈”固定收益类理财产品74期

（PNHY230306）

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“添盈”固定收益类理财产品74期
理财产品代码	PNHY230306
产品登记编码	Z7002423000232
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	94,457,077.19
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年08月17日
募集结束日期	2023年08月23日
产品起始日	2023年08月24日
产品结束日	2025年10月21日
业绩比较基准	4.00%/年;
本产品期末杠杆水平为：101.00%	

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	1.075662	94,457,077.19	1.075662	10,160.39	-	-
一个月前	1.072601	94,457,077.19	1.072601	10,131.48	**过去一个月**	0.29
两个月前	1.069353	94,457,077.19	1.069353	10,100.80	**过去两个月**	0.59
三个月前	1.066361	94,457,077.19	1.066361	10,072.53	**过去三个月**	0.87
六个月前	1.056910	94,457,077.19	1.056910	9,983.27	**过去六个月**	1.77
一年前	1.037363	94,457,077.19	1.037363	9,798.62	**过去一年**	3.69
-	-	-	-	-	**成立至今**	7.57

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	6.83	6.89
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	39.55	93.11
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	53.62	-
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	成都陆港枢纽投资发展集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	194203.SH	890.43	8.72
2	河北渤海投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	182543.SH	883.53	8.65
3	淮北市建设控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期））	债券	252225.SH	839.86	8.22
4	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(第四期)	债券	182924.SH	826.06	8.09
5	商丘市发展投资集团有限公司2022年非公开发行纾困公司债券(第一期)(品种二)	债券	194970.SH	311.23	3.05
6	2020年第一期广东省广业集团有限公司绿色债券	债券	2080209.IB	254.51	2.49
7	连云港市市政公用有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	177582.SH	239.11	2.34
8	安徽西湖投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	债券	252087.SH	216.48	2.12
9	潜山市潜润投资控股集团有限公司2022年面向专业投资者非公	债券	182567.SH	202.23	1.98

	开发行公司债券(第一期)				
10	肥西县产城投资控股(集团)有限公司2022年面向专业投资者非公开发行创新创业公司债券(第二期)	债券	114135.SH	200.81	1.97

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	323023771221002056	徽银理财“添盈”固定收益类理财产品74期	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870005993	徽银理财有限责任公司-徽银理财“添盈”固定收益类理财产品74期	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。