# 徽银理财徽安现金管理类理财产品27号

# （PNHY240181）

# 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 | 徽银理财徽安现金管理类理财产品27号 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240181 |
| 产品登记编码 | Z7002424000161 |
| 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 | 21,075,177.13 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2024年04月30日 |
| 募集结束日期 | 2024年05月06日 |
| 产品起始日 | 2024年05月07日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的金融机构人民币7天通知存款基准利率 |
| 产品开放情况 | 按日开放 |
| 本产品期末杠杆水平为：100.09% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财徽安现金管理类理财产品27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** | 1.000000 | 244,680,688.71 | 1.000000 | 24,468.07 | - | - |
| **一个月前** | 1.000000 | 290,196,228.50 | 1.000000 | 29,019.62 | **过去一个月** | - |
| **两个月前** | 1.000000 | 306,215,758.73 | 1.000000 | 30,621.58 | **过去两个月** | - |
| **三个月前** | 1.000000 | 317,840,350.34 | 1.000000 | 31,784.04 | **过去三个月** | - |
| **六个月前** | 1.000000 | 503,125,274.58 | 1.000000 | 50,312.53 | **过去六个月** | - |
| **一年前** | 1.000000 | 319,553,594.43 | 1.000000 | 31,955.36 | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品27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** | 1.000000 | 80,880,636.07 | 1.000000 | 8,088.06 | - | - |
| **一个月前** | 1.000000 | 81,836,335.94 | 1.000000 | 8,183.63 | **过去一个月** | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **两个月前** | 1.000000 | 90,584,635.33 | 1.000000 | 9,058.46 | **过去两个月** | - |
| **三个月前** | 1.000000 | 98,958,259.01 | 1.000000 | 9,895.83 | **过去三个月** | - |
| **六个月前** | 1.000000 | 149,041,811.25 | 1.000000 | 14,904.18 | **过去六个月** | - |
| **一年前** | 1.000000 | 437,201,200.49 | 1.000000 | 43,720.12 | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品27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** | 1.000000 | 252,683,387.21 | 1.000000 | 25,268.34 | - | - |
| **一个月前** | 1.000000 | 266,495,930.89 | 1.000000 | 26,649.59 | **过去一个月** | - |
| **两个月前** | 1.000000 | 290,207,160.70 | 1.000000 | 29,020.72 | **过去两个月** | - |
| **三个月前** | 1.000000 | 329,485,867.25 | 1.000000 | 32,948.59 | **过去三个月** | - |
| **六个月前** | 1.000000 | 511,032,062.28 | 1.000000 | 51,103.21 | **过去六个月** | - |
| **一年前** | 1.000000 | 1,383,355,312.57 | 1.000000 | 138,335.53 | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品27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** | 1.000000 | 270,315,086.43 | 1.000000 | 27,031.51 | - | - |
| **一个月前** | 1.000000 | 317,326,386.98 | 1.000000 | 31,732.64 | **过去一个月** | - |
| **两个月前** | 1.000000 | 342,588,750.74 | 1.000000 | 34,258.88 | **过去两个月** | - |
| **三个月前** | 1.000000 | 420,885,105.11 | 1.000000 | 42,088.51 | **过去三个月** | - |
| **六个月前** | 1.000000 | 681,021,976.05 | 1.000000 | 68,102.20 | **过去六个月** | - |
| **一年前** | 1.000000 | 1,454,978,613.88 | 1.000000 | 145,497.86 | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | - |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

投资策略主要以持有标准化债权资产至到期为目的。标准化债权资产的配置方面，根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。在对宏观和行业判断的基础上，在中高等级信用债中精耕细作，严控信用风险，挖掘超额收益，灵活久期策略，适度运用杠杆策略，获取套息收益，并根据市场走势，把握波段操作机会，增厚产品收益。

## 3.2 产品未来表现展望

2025年6月份，中国制造业PMI在49.7%，环比升0.2pct；非制造业PMI录得50.5%，环比升0.2pct。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。货币政策方面，央行明确适度宽松的货币政策，将根据国内外经济形势，择机降准降息。总体看，尽管外部环境复杂多变，但国内宏观政策和市场预期的改善为经济增长提供了有力支撑。展望后续，7-8月伴随海外关税豁免期陆续到期，外部不确定性相对上升，政策或接续发力，我国经济仍将保持韧性。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 | 11.04 | 12.03 |
| 2 | 同业存单 | - | 43.08 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 0.25 |
| 4 | 债券 | 3.72 | 44.64 |
| 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 | - | - |
| 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 | 85.24 | - |
| 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 | 中信银行股份有限公司2024年第345期同业存单 | 同业存单 | 112408345.IB | 3,602.92 | 4.23 |
| 2 | 中国建设银行股份有限公司2025年第178期同业存单 | 同业存单 | 112505178.IB | 1,503.73 | 1.77 |
| 3 | 广州农村商业银行股份有限公司2025年第046期同业存单 | 同业存单 | 112595190.IB | 1,503.72 | 1.77 |
| 4 | 中信银行股份有限公司2025年第049期同业存单 | 同业存单 | 112508049.IB | 1,495.03 | 1.76 |
| 5 | 中国光大银行2025年第043期同业存单 | 同业存单 | 112517043.IB | 1,494.86 | 1.76 |
| 6 | 上海浦东发展银行2024年第292期同业存单 | 同业存单 | 112409292.IB | 1,493.67 | 1.75 |
| 7 | 齐鲁银行股份有限公司2025年第066期同业存单 | 同业存单 | 112597071.IB | 1,447.86 | 1.70 |
| 8 | 中国农业银行股份有限公司2024年第270期同业存单 | 同业存单 | 112403270.IB | 1,446.73 | 1.70 |
| 9 | 中信银行股份有限公司2025年第163期同业存单 | 同业存单 | 112508163.IB | 1,283.02 | 1.51 |
| 10 | 兖矿能源集团股份有限公司2024年度第三期超短期融资券 | 债券 | 012484031.IB | 1,236.09 | 1.45 |

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

| 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 | 323023771201002654 | 徽银理财徽安现金管理类理财产品27号 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870007903 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财徽安现金管理类理财产品27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。