徽银理财徽安现金管理类理财产品42号

（PNHY250100）

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 42 号**
理财产品代码	PNHY250100
产品登记编码	Z7002425000085
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	24,113,022.02
产品期限类型	每日
募集起始日期	2025 年 03 月 07 日
募集结束日期	2025 年 03 月 10 日
产品起始日	2025 年 03 月 11 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：100.03%

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 42 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	599,871,519.01	1.000000	59,987.15	-	-
一个月前	1.000000	808,571,644.48	1.000000	80,857.16	过去一个月	-
两个月前	1.000000	894,819,323.63	1.000000	89,481.93	过去两个月	-
三个月前	1.000000	1,303,095,502.33	1.000000	130,309.55	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	-

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	9.26	9.63
2	同业存单	-	82.85
3	拆放同业及买入返售	-	0.19
4	债券	-	7.33
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	90.74	-

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	平安银行活期存款250100	现金及银行存款	DEPO20250327413	5,347.53	8.46
2	中国工商银行股份有限公司2025年第054期同业存单	同业存单	112502054.IB	2,978.17	4.71
3	九江银行股份有限公司2024年第139期同业存单	同业存单	112483789.IB	1,796.58	2.84
4	南京银行股份有限公司2025年第080期同业存单	同业存单	112595533.IB	1,789.95	2.83
5	华夏银行股份有限公司2024年第410期同业存单	同业存单	112418410.IB	1,785.34	2.83
6	广州农村商业银行股份有限公司2025年第001期同业存单	同业存单	112590213.IB	1,199.38	1.90
7	渤海银行股份有限公司2025年第076期同业存单	同业存单	112521076.IB	1,196.52	1.89
8	齐鲁银行股份有限公司2024年度第142期同业存单	同业存单	112471806.IB	1,195.40	1.89
9	中原银行股份有限公司2025年第088期同业存单	同业存单	112595467.IB	1,193.49	1.89

10	九江银行股份有限公司 2025 年第 064 期同业存单	同业存单	112595512.IB	1,193.27	1.89

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
-	-	-	-	-	-	-	-

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	323023771251003506	徽银理财徽安现金管理类理财产品 42 号	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010695	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 42 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。