徽银理财徽安现金管理类理财产品24号

（PNHY240313）

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 24 号**
理财产品代码	PNHY240313
产品登记编码	Z7002424000276
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	990,000.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024 年 10 月 24 日
募集结束日期	2024 年 10 月 24 日
产品起始日	2024 年 10 月 25 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：100.02%

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 24 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	316,790,106.16	1.000000	31,679.01	-	-
一个月前	1.000000	168,789,489.27	1.000000	16,878.95	过去一个月	-
两个月前	1.000000	187,297,311.60	1.000000	18,729.73	过去两个月	-
三个月前	1.000000	255,056,912.23	1.000000	25,505.69	过去三个月	-
六个月前	1.000000	513,725,331.31	1.000000	51,372.53	过去六个月	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	-

徽银理财徽安现金管理类理财产品 24 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	27,782,098.26	1.000000	2,778.21	-	-
一个月前	1.000000	19,261,714.13	1.000000	1,926.17	**过去一个月**	-
两个月前	1.000000	21,848,594.46	1.000000	2,184.86	**过去两个月**	-
三个月前	1.000000	25,957,992.53	1.000000	2,595.80	**过去三个月**	-
六个月前	1.000000	33,290,198.18	1.000000	3,329.02	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	-

徽银理财徽安现金管理类理财产品 24 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	7,585,203.43	1.000000	758.52	-	-

一个月前	1.000000	9,130,323.01	1.000000	913.03	过去一个月	-
两个月前	1.000000	11,104,150.52	1.000000	1,110.42	过去两个月	-
三个月前	1.000000	16,323,556.67	1.000000	1,632.36	过去三个月	-
六个月前	1.000000	2,515,948.95	1.000000	251.59	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	34.09	34.88
2	同业存单	-	44.09
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	21.03
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	65.91	-

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240313	现金及银行存款	DEPO202501272273	3,523.08	10.00
2	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	813.52	2.31
3	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	812.88	2.31
4	24农业银行CD221	同业存单	112403221.IB	613.10	1.74
5	华夏银行股份有限公司2024年第394期同业存单	同业存单	112418394.IB	610.17	1.73
6	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	521.57	1.48
7	中国工商银行股份有限公司2025年第142期同业存单	同业存单	112502142.IB	472.01	1.34
8	东莞银行股份有限公司2025年第082期同业存单	同业存单	112594838.IB	469.96	1.33
9	上海银行股份有限公司2025年第062期同业存单	同业存单	112516062.IB	469.91	1.33
10	齐鲁银行股份有限公司2025年第068	同业存单	112597428.IB	469.00	1.33

	期同业存单				

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	323023771211002952	徽银理财徽安现金管理类理财产品 24 号	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870009242	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 24 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。