# 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1号

# （PNHY240475）

# 2025年上半年报告

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01月01日-2025年06月30日

# 第一章　基本信息

| 产品名称 | 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 号 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240475 |
| 产品登记编码 | Z7002424000411 |
| 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 | 0.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2024 年 12 月 16 日 |
| 募集结束日期 | 2024 年 12 月 16 日 |
| 产品起始日 | 2024 年 12 月 17 日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | A :2.00%/年~3.00%/年; |
| 产品开放情况 | 按日开放 |

本产品期末杠杆水平为：100.10%

# 第二章　净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 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** | 1.014300 | 420,259,716.40 | 1.014300 | 42,625.06 | - | - |
| **一个月前** | 1.012200 | 391,204,330.52 | 1.012200 | 39,596.07 | **过去一个月** | 0.21 |
| **两个月前** | 1.010100 | 403,083,210.76 | 1.010100 | 40,715.00 | **过去两个月** | 0.42 |
| **三个月前** | 1.007600 | 555,287,066.50 | 1.007600 | 55,952.74 | **过去三个月** | 0.66 |
| **六个月前** | 1.001300 | 2,074,448.87 | 1.001300 | 207.72 | **过去六个月** | 1.30 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.43 |

# 第三章　管理人报告

## 3.1　报告期内产品投资策略

研判债市行情，精选个券，灵活构建资产组合、合理控制久期，保持收益的稳定性，同时积极采取波段交易策略提升账户收益。

## 3.2　产品未来表现展望

2025 年上半年我国经济在外部环境复杂多变的背景下展现出较强的韧性。上半年 GDP 累计同比增长 5.3%，略高于年初设定目标。社会消费品零售总额上半年累计同比增长 5.0%。6 月份出口金额同比增长 5.8%，出口总体保持韧性。货币政策方面，央行继续实施适度宽松的货币政策，资金面整体均衡偏松。财政政策继续发力，为经济平稳运行提供有力支撑。债券市场方面，债券市场收益率整体呈下行趋势，但波动有所加大。展望三季度，我国经济仍将保持韧性，延续复苏态势，在宽松的货币政策和财政政策配合下，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 | 2.02 | 6.11 |
| 2 | 同业存单 | - | 18.85 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 11.40 |
| 4 | 债券 | - | 47.34 |
| 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 | - | 16.30 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 97.98 | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 4,848.49 | 11.40 |
| 2 | 大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金 | 公募基金 | 007967.OF | 1,186.16 | 2.79 |
| 3 | 蚌埠投资集团有限公司 2022 年度第一期中期票据 | 债券 | 102282399.IB | 977.01 | 2.30 |
| 4 | 宿州市城市建设投资集团(控股)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 | 251363.SH | 716.22 | 1.68 |
| 5 | 南方皓元短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 008122.OF | 651.91 | 1.53 |
| 6 | 池州市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（第一期） | 债券 | 251904.SH | 630.07 | 1.48 |
| 7 | 如东县东泰社会发展投资有限责任公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 197097.SH | 628.08 | 1.48 |
| 8 | 财通资管鸿益中短债债券型证券投资 | 公募基金 | 006360.OF | 594.05 | 1.40 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 基金 | | | | |
| 9 | 中信建投景和中短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 000503.OF | 593.92 | 1.40 |
| 10 | 汇添富短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 019446.OF | 593.10 | 1.39 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 25 六安城投 PPN004 | 债券 | 032580448.IB | 2.36 | 236.51 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25 蚌埠投资 MTN001 | 债券 | 102580886.IB | 0.59 | 60.31 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |

### 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

原则上本产品在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配，满足每次开放期的流动性需求，合理控制本产品开放期的流动性风险。

## 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 | 323023771281003262 | 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1号 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870012371 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1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。