徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316

（PNHY230316）

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”固定收益类理财产品230316
理财产品代码	PNHY230316
产品登记编码	Z7002423000242
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	10,959,084.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年09月07日
募集结束日期	2023年09月13日
产品起始日	2023年09月14日
产品结束日	2025年10月29日
业绩比较基准	3.70%/年~3.90%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.62%	

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	1.070719	10,959,084.00	1.070719	1,173.41	-	-
一个月前	1.067440	10,959,084.00	1.067440	1,169.82	**过去一个月**	0.31
两个月前	1.064251	10,959,084.00	1.064251	1,166.32	**过去两个月**	0.61
三个月前	1.061066	10,959,084.00	1.061066	1,162.83	**过去三个月**	0.91
六个月前	1.051933	10,959,084.00	1.051933	1,152.82	**过去六个月**	1.79
一年前	1.031441	10,959,084.00	1.031441	1,130.36	**过去一年**	3.81
-	-	-	-	-	**成立至今**	7.07

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	0.05	0.46
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	99.54
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	99.95	-
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	北京广安控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	251140.SH	53.73	4.54
2	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	48.67	4.11
3	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	48.50	4.10
4	淮南建设发展控股(集团)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	债券	252093.SH	45.14	3.82
5	北京未来科学城发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	债券	251426.SH	42.85	3.62
6	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	251785.SH	33.67	2.85
7	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	债券	251993.SH	33.64	2.84
8	鹰潭市国有控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第六期)	债券	253441.SH	33.15	2.80

9	新余市城市建设投资开发有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	255232.SH	33.02	2.79
10	周口城投发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	254950.SH	32.45	2.74

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	323023771251002080	徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870006165	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类理财产品230316	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。