# 徽银理财“安盈”固定收益类最低持有273天净值型理财产品200036

# （PNHY200036）

# 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”固定收益类最低持有273天净值型理财产品200036 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY200036 |
| 产品登记编码 | Z7002420000029 |
| 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 | 20,374,615.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2020年11月24日 |
| 募集结束日期 | 2020年12月01日 |
| 产品起始日 | 2020年12月02日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | 2.65%/年~3.55%/年; |
| 产品开放情况 | 按日开放 |
| 本产品期末杠杆水平为：100.12% | |

# 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** | 1.153432 | 2,260,535,730.18 | 1.153432 | 260,737.48 | - | - |
| **一个月前** | 1.151280 | 2,384,312,125.96 | 1.151280 | 274,501.06 | **过去一个月** | 0.19 |
| **两个月前** | 1.149617 | 2,540,003,608.01 | 1.149617 | 292,003.26 | **过去两个月** | 0.33 |
| **三个月前** | 1.147547 | 2,746,986,251.66 | 1.147547 | 315,229.67 | **过去三个月** | 0.51 |
| **六个月前** | 1.143709 | 4,331,040,670.87 | 1.143709 | 495,344.91 | **过去六个月** | 0.85 |
| **一年前** | 1.135195 | 8,772,860,022.38 | 1.135195 | 995,890.47 | **过去一年** | 1.61 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 15.34 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

1）大类资产配置策略：

本理财产品根据特定的投资范围约束与风险偏好设定权益类资产、非权益类资产的基准配置比例。

2）基金投资策略：

本理财产品采用定量和定性分析相结合的方式，一方面通过定量分析方法，筛选有潜在投资价值的标的纳入研究范围，另一方面结合所选基金的基金管理人的基本情况和投研文化等定性因素进行二次研判，双重维度筛选出中长期业绩稳定的优秀基金。

3）债券投资策略：

本理财产品采取主动的投资管理方式，基于对宏观经济运行趋势及其导致的政策变化做出判断，对未来市场利率趋势和信用环境变化做出预测，并据此构造投资组合。

## 3.2 产品未来表现展望

国内方面，二季度基本面高频数据较弱，EPMI公布，近五年来同期最低值，其中生产、需求环比值均弱于往年，房价持续回落，国补限额后对社零支撑作用同样减弱。二季度基本面见底情况下，三季度若情况持续有助于推升降息预期。推动债市利率进一步下台阶，考虑到当前宏观基本面波动趋于平缓，降息落地之前债市的波动率预计仍然会维持低位。

## 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 | 5.05 | 18.96 |
| 2 | 同业存单 | - | 6.69 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 9.03 |
| 4 | 债券 | 8.71 | 47.67 |
| 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 | 1.92 | 17.65 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 84.32 | - |
| 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 | 23,635.20 | 9.03 |
| 2 | 2021年建安投资控股集团有限公司公司债券(第一期) | 债券 | 184005.SH | 5,369.48 | 2.05 |
| 3 | 南方亚洲美元收益债券型证券投资基金 | 公募基金 | 002400.OF | 5,280.05 | 2.02 |
| 4 | 国家开发银行2020年第十二期金融债券 | 债券 | 200212.IB | 5,164.55 | 1.97 |
| 5 | 海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金 | 公募基金 | 511360.SH | 5,006.13 | 1.91 |
| 6 | 24农业银行CD209 | 同业存单 | 112403209.IB | 4,988.86 | 1.91 |
| 7 | 博时亚洲票息收益债券型证券投资基金 | 公募基金 | 019480.OF | 4,230.41 | 1.62 |
| 8 | 新华农行南通定存（2022）2号 | 现金及银行存款 | DQ22122804 | 3,983.70 | 1.52 |
| 9 | 淮北市建投控股集团有限公司2022年（面向专业投资者）公开发行公司债券（第二期） | 债券 | 137842.SH | 3,785.73 | 1.45 |
| 10 | 新华农行昆山定存（2025）1号 | 现金及银行存款 | DQ25011003 | 3,737.60 | 1.43 |

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蚌埠高新PPN001 | 债券 | 032580413.IB | 10.98 | 1,097.73 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 23兴泰金融PPN001(混合型科创票据) | 债券 | 032380689.IB | 10.00 | 1,041.67 | 合肥兴泰金融控股（集团）有限公司 | 发行 |
| 3 | 24兴泰租赁MTN001 | 债券 | 102482416.IB | 6.27 | 633.18 | 安徽兴泰融资租赁有限责任公司 | 发行 |
| 4 | 24远大K1 | 债券 | 254013.SH | 1.90 | 194.14 | 芜湖远大创业投资有限公司 | 发行 |
| 5 | 25镜湖建设PPN001 | 债券 | 032580305.IB | 1.57 | 158.66 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 6 | 25六安城投SCP006 | 债券 | 012581429.IB | 1.15 | 115.26 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 7 | 25六安城投PPN004 | 债券 | 032580448.IB | 0.86 | 86.42 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 8 | 25黄山城投CP002 | 债券 | 042580207.IB | 0.86 | 86.86 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 9 | 25泰州国控MTN001 | 债券 | 102580111.IB | 0.78 | 79.58 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 10 | 25黄山供销PPN001 | 债券 | 032580292.IB | 0.58 | 57.86 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 11 | 25滁州同创CP001 | 债券 | 042580184.IB | 0.58 | 58.01 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 12 | 25六安城投SCP004 | 债券 | 012580776.IB | 0.12 | 11.59 | 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

| 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 | 323023771241000126 | 徽银理财“安盈”固定收益类最低持有273天净值型理财产品200036 | 徽商银行合肥寿春路支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 27761203 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类最低持有273天净值型理财产品200036 | 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。