# 徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号

# （PNHY240408）
# 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”稳健最低持有14天理财产品3号 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240408 |
| 产品登记编码 | Z7002424000361 |
| 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 | 858,200.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2024年11月20日 |
| 募集结束日期 | 2024年11月20日 |
| 产品起始日 | 2024年11月21日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | A :2.00%/年~3.00%/年;B :2.00%/年~3.00%/年;C :2.00%/年~3.00%/年;D :2.00%/年~3.00%/年;E :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：100.06% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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** | 1.015147 | 2,837,242,036.55 | 1.015147 | 288,021.90 | - | - |
| **一个月前** | 1.013420 | 3,269,228,138.08 | 1.013420 | 331,310.07 | **过去一个月** | 0.17 |
| **两个月前** | 1.011706 | 3,426,532,620.19 | 1.011706 | 346,664.33 | **过去两个月** | 0.34 |
| **三个月前** | 1.009692 | 2,588,064,179.42 | 1.009692 | 261,314.74 | **过去三个月** | 0.54 |
| **六个月前** | 1.003811 | 416,420,449.87 | 1.003811 | 41,800.74 | **过去六个月** | 1.13 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.51 |

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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** | 1.015166 | 774,412,091.72 | 1.015166 | 78,615.67 | - | - |
| **一个月前** | 1.013439 | 1,053,803,791.44 | 1.013439 | 106,796.62 | **过去一个月** | 0.17 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **两个月前** | 1.011725 | 1,092,744,512.36 | 1.011725 | 110,555.73 | **过去两个月** | 0.34 |
| **三个月前** | 1.009710 | 659,471,617.64 | 1.009710 | 66,587.51 | **过去三个月** | 0.54 |
| **六个月前** | 1.003831 | 139,130,314.94 | 1.003831 | 13,966.33 | **过去六个月** | 1.13 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.52 |

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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** | 1.015167 | 104,747,588.08 | 1.015167 | 10,633.63 | - | - |
| **一个月前** | 1.013441 | 155,105,914.61 | 1.013441 | 15,719.06 | **过去一个月** | 0.17 |
| **两个月前** | 1.011726 | 149,668,396.78 | 1.011726 | 15,142.34 | **过去两个月** | 0.34 |
| **三个月前** | 1.009711 | 91,762,032.36 | 1.009711 | 9,265.31 | **过去三个月** | 0.54 |
| **六个月前** | 1.003840 | 57,369,441.12 | 1.003840 | 5,758.98 | **过去六个月** | 1.13 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.41 |

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号 款型:D 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** | 1.014595 | 355,158.03 | 1.014595 | 36.03 | - | - |
| **一个月前** | 1.012950 | 385,415.57 | 1.012950 | 39.04 | **过去一个月** | 0.16 |
| **两个月前** | 1.011321 | 365,912.00 | 1.011321 | 37.01 | **过去两个月** | 0.32 |
| **三个月前** | 1.009390 | 300,568.68 | 1.009390 | 30.34 | **过去三个月** | 0.52 |
| **六个月前** | 1.003781 | 9,970.64 | 1.003781 | 1.00 | **过去六个月** | 1.08 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 1.16 |

# 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 | 3.10 | 13.19 |
| 2 | 同业存单 | - | 15.98 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 16.52 |
| 4 | 债券 | - | 37.57 |
| 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 | - | 16.74 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 96.90 | - |
| 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 | 62,515.06 | 16.52 |
| 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 | 4,691.30 | 1.24 |
| 3 | 信澳安益纯债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 019883.OF | 4,003.59 | 1.06 |
| 4 | 中国光大银行2025年第043期同业存单 | 同业存单 | 112517043.IB | 3,674.30 | 0.97 |
| 5 | 25上海银行CD016 | 同业存单 | 112516016.IB | 3,244.16 | 0.86 |
| 6 | 兴业短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 022033.OF | 2,929.17 | 0.77 |
| 7 | 兴证全球恒惠30天持有期超短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 012324.OF | 2,909.08 | 0.77 |
| 8 | 浙商银行股份有限公司2025年第021期同业存单 | 同业存单 | 112513021.IB | 2,893.12 | 0.76 |
| 9 | 广发景兴中短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 006998.OF | 2,239.15 | 0.59 |
| 10 | 蚌埠投资集团有限公司2022年度第一期中期票据 | 债券 | 102282399.IB | 2,143.15 | 0.57 |

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 | 5.66 | 566.03 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25六安城投PPN004 | 债券 | 032580448.IB | 3.92 | 391.71 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 3 | 25蚌埠投资MTN001 | 债券 | 102580886.IB | 3.11 | 316.84 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 4 | 25六安城投PPN001 | 债券 | 032580213.IB | 2.97 | 298.56 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 5 | 25黄山城投CP002 | 债券 | 042580207.IB | 2.35 | 235.77 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 6 | 25浙商银行债01A | 债券 | 212580001.IB | 2.35 | 236.00 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 7 | 25兴泰租赁MTN002 | 债券 | 102580241.IB | 1.18 | 119.66 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 8 | 25淮安开发PPN002 | 债券 | 032580121.IB | 1.18 | 119.39 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 9 | 25中安金融MTN001 | 债券 | 102580766.IB | 1.17 | 118.21 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 10 | 25泰州国控MTN001 | 债券 | 102580111.IB | 0.59 | 60.01 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 11 | 25六安城投SCP006 | 债券 | 012581429.IB | 0.44 | 44.47 | 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

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 | 323023771261003150 | 徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870010029 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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。