# 徽银理财“安盈”稳健最低持有60天理财产品2号

# （PNHY230388）

# 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60天理财产品2号 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY230388 |
| 产品登记编码 | Z7002423000309 |
| 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 | 2023年11月06日 |
| 募集结束日期 | 2023年11月06日 |
| 产品起始日 | 2023年11月07日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | A :2.70%/年~3.70%/年;B :2.70%/年~3.70%/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”稳健最低持有60天理财产品2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** | 1.043091 | 337,750,521.08 | 1.043091 | 35,230.46 | - | - |
| **一个月前** | 1.041230 | 343,726,844.99 | 1.041230 | 35,789.86 | **过去一个月** | 0.18 |
| **两个月前** | 1.039057 | 348,331,108.11 | 1.039057 | 36,193.58 | **过去两个月** | 0.39 |
| **三个月前** | 1.036691 | 309,961,131.72 | 1.036691 | 32,133.39 | **过去三个月** | 0.62 |
| **六个月前** | 1.030701 | 410,446,474.74 | 1.030701 | 42,304.76 | **过去六个月** | 1.20 |
| **一年前** | 1.021076 | 1,818,615,899.84 | 1.021076 | 185,694.43 | **过去一年** | 2.16 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 4.31 |

# 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 | 7.74 | 7.80 |
| 2 | 同业存单 | - | 7.37 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 4.19 |
| 4 | 债券 | - | 76.68 |
| 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 | - | 3.96 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 92.26 | - |
| 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 | 1,489.53 | 4.19 |
| 2 | 郑州地产集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 178297.SH | 680.82 | 1.92 |
| 3 | 广德市国有资产投资经营有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 253881.SH | 577.74 | 1.63 |
| 4 | G21绍滨1 | 债券 | 178136.SH | 566.38 | 1.59 |
| 5 | 中国工商银行股份有限公司2021年二级资本债券(第二期)(品种一) | 债券 | 2128051.IB | 539.88 | 1.52 |
| 6 | 2021年第一期南京安居建设集团有限责任公司公司债券 | 债券 | 152979.SH | 519.07 | 1.46 |
| 7 | 新乡投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二） | 债券 | 182522.SH | 505.17 | 1.42 |
| 8 | 嵊州市投资控股有限公司2021年非公开发行公司债券(第二期) | 债券 | 178458.SH | 472.71 | 1.33 |
| 9 | 新乡投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） | 债券 | 250124.SH | 446.85 | 1.26 |
| 10 | 周口市投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期） | 债券 | 182867.SH | 432.55 | 1.22 |

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SCP006 | 债券 | 012581429.IB | 1.12 | 112.44 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25蚌埠高新PPN001 | 债券 | 032580413.IB | 0.74 | 73.90 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 3 | 25泰州国控MTN001 | 债券 | 102580111.IB | 0.37 | 37.51 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 4 | 25蚌埠投资MTN001 | 债券 | 102580886.IB | 0.37 | 37.70 | 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 | 323023771231002224 | 徽银理财“安盈”稳健最低持有60天理财产品2号 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870010083 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有60天理财产品2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。