徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128

（PNHY230128）

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230128
理财产品代码	PNHY230128
产品登记编码	Z7002423000087
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	124,132,769.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2023年04月03日
募集结束日期	2023年04月09日
产品起始日	2023年04月10日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :2.25%/年~3.00%/年;B :2.25%/年~3.00%/年;X :2.25%/年~3.00%/年;
产品开放情况	按日开放
本产品期末杠杆水平为：100.09%	

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230128 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	1.056734	1,478,765,308.09	1.056734	156,266.19	-	-
一个月前	1.054865	1,578,217,687.96	1.054865	166,480.70	**过去一个月**	0.18
两个月前	1.053269	1,640,989,272.67	1.053269	172,840.23	**过去两个月**	0.33
三个月前	1.051426	1,659,988,552.93	1.051426	174,535.56	**过去三个月**	0.50
六个月前	1.046038	2,124,729,688.60	1.046038	222,254.88	**过去六个月**	1.02
一年前	1.034741	3,274,388,145.39	1.034741	338,814.22	**过去一年**	2.13
-	-	-	-	-	**成立至今**	5.67

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128 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	1.055869	3,891,365.74	1.055869	410.88	-	-
一个月前	1.053999	3,479,791.91	1.053999	366.77	**过去一个月**	0.18

两个月前	1.052402	3,799,026.79	1.052402	399.81	**过去两个月**	0.33
三个月前	1.050561	4,204,860.78	1.050561	441.75	**过去三个月**	0.51
六个月前	1.045172	5,072,213.05	1.045172	530.13	**过去六个月**	1.02
一年前	1.033873	8,297,951.73	1.033873	857.90	**过去一年**	2.13
-	-	-	-	-	**成立至今**	4.68

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128 款型:X 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	1.056713	2,240,764.47	1.056713	236.78	-	-
一个月前	1.054855	3,708,118.68	1.054855	391.15	**过去一个月**	0.18
两个月前	1.053259	4,122,160.57	1.053259	434.17	**过去两个月**	0.33
三个月前	1.051422	6,850,738.47	1.051422	720.30	**过去三个月**	0.50
六个月前	1.046012	178,853.42	1.046012	18.71	**过去六个月**	1.02
一年前	1.034750	3,874,861.77	1.034750	400.95	**过去一年**	2.12
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.21

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	7.98	10.04
2	同业存单	-	2.99
3	拆放同业及买入返售	-	0.99
4	债券	5.71	84.73
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	-	1.25
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	86.31	-
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	G21绍滨1	债券	178136.SH	4,665.96	2.97
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	3,039.09	1.93
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	2,578.97	1.64
4	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	2,572.23	1.64
5	24经投01	债券	254885.SH	2,443.40	1.56
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	2,317.07	1.48
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	2,255.04	1.44
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	2,110.14	1.34
9	浙江省新昌县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（第三期）	债券	252853.SH	2,094.84	1.33
10	襄阳市住房投资有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(品种二)	债券	254093.SH	2,060.86	1.31

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	8.36	836.31	徽商银行股份有限公司	承销
2	25六安城投PPN001	债券	032580213.IB	3.34	336.47	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	323023771291001692	徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870004986	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230128	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。