徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）

（PNHY230274）

2025年第三季度报告

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07月01日-2025年09月30日

第一章 基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）
理财产品代码	PNHY230274
产品登记编码	Z7002423000208
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	33,854,629.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年07月20日
募集结束日期	2023年07月26日
产品起始日	2023年07月27日
产品结束日	2026年07月23日
业绩比较基准	4.50%/年~5.50%/年;
本产品期末杠杆水平为：101.73%	

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	1.036791	33,854,629.00	1.108430	3,510.02	-	-
一个月前	1.018136	33,854,629.00	1.089775	3,446.86	**过去一个月**	1.71
两个月前	1.045433	33,854,629.00	1.080433	3,539.27	**过去两个月**	2.59
三个月前	1.039632	33,854,629.00	1.074632	3,519.64	**过去三个月**	3.15
六个月前	1.031633	33,854,629.00	1.066633	3,492.56	**过去六个月**	3.92
一年前	1.012680	33,854,629.00	1.047680	3,428.39	**过去一年**	5.80
-	-	-	-	-	**成立至今**	10.84

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，三季度基本面高频数据较弱，内外需扰动加剧，7、8月生产、消费和投资均弱于预期。从最新的9月PMI数据来看，环比小幅回升，结构方面呈现出生产强、需求弱的态势，弱改善数据表明经济暂无失速下行风险。基金销售新规与十五五规划可能的冲击下，债市或有所波动，调整可以买入，放眼过去这些年，国内债市熊短牛长，短期扰动不改长期“画线”走势。

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	53.93	53.94
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	43.27	43.26
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	-	2.80
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	2.80	-
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	淮南建设发展控股(集团)有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	债券	182924.SH	302.45	8.47
2	滁州市同创建设投资有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	114359.SH	302.38	8.47
3	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（第二期）	债券	251138.SH	296.32	8.30
4	滁州市同创建设投资有限责任公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	债券	177092.SH	280.48	7.85
5	亳州宜居综合开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	253440.SH	209.10	5.85
6	亳州交通投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	债券	250450.SH	154.41	4.32
7	成都菁弘二期-中信信托·徽兴6号信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20231206885	100.16	2.80

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
成都菁弘二期-中信信托·徽兴6号信托计划	成都菁弘投资集团有限公司	信托贷款	按季付息	67	正常

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）
2025年08月28日	2025年08月29日	366.39

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	323023771281001996	徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870005810	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）	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。