徽银理财“安盈”稳益最低持有90天理财产品

（PNHY240446）

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”稳益最低持有90天理财产品
理财产品代码	PNHY240446
产品登记编码	Z7002424000391
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	2024年12月11日
募集结束日期	2024年12月11日
产品起始日	2024年12月12日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	A :中国人民银行公布的金融机构人民币活期存款基准利率×10%5+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×85% B :中国人民银行公布的金融机构人民币活期存款基准利率×10%5+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×85%
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”稳益最低持有90天理财产品 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	1.019480	1,977,358,272.41	1.019480	201,587.81	-	-
一个月前	1.018954	2,431,590,819.49	1.018954	247,767.98	**过去一个月**	0.05
两个月前	1.017986	2,977,869,292.27	1.017986	303,142.97	**过去两个月**	0.15
三个月前	1.016483	3,828,651,157.28	1.016483	389,175.96	**过去三个月**	0.29
六个月前	1.010949	3,145,416,648.30	1.010949	317,985.68	**过去六个月**	0.84
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.95

徽银理财“安盈”稳益最低持有90天理财产品 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	1.019723	910,203.91	1.019723	92.82	-	-
一个月前	1.019154	1,012,254.94	1.019154	103.16	**过去一个月**	0.06

两个月前	1.018141	1,025,113.25	1.018141	104.37	过去两个月	0.16
三个月前	1.016588	350,670.89	1.016588	35.65	过去三个月	0.31
六个月前	-	-	-	-	过去六个月	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	0.73

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年三季度宏观经济延续温和复苏态势。8月信贷扩张未超预期，9月PMI数据显示当前经济仍处于弱修复阶段。货币政策方面，三季度资金面维持均衡偏松局面，总体保持平稳。财政方面，中央财政预留了充足的储备工具和政策空间，为经济平稳运行提供有力支撑。展望四季度，我国经济仍将保持韧性，延续温和复苏态势，资金面预计仍将延续合理宽裕格局，债券资产在调整后配置价值提升，可积极关注调整后的配置价值。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	0.19	8.23
2	同业存单	-	8.97
3	拆放同业及买入返售	-	8.26
4	债券	5.04	73.77
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	-	0.77
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	94.77	-
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	16,836.51	8.26
2	洛阳国晟投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	债券	254993.SH	3,044.18	1.49
3	新余市城市建设投资开发有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	255232.SH	3,036.09	1.49
4	G21绍滨1	债券	178136.SH	2,602.75	1.28
5	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	2,506.60	1.23
6	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(第四期)	债券	252093.SH	2,356.68	1.16
7	滁州市同创建设投资有限责任公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	177955.SH	2,315.14	1.14
8	湖北省联合发展投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	182855.SH	2,257.61	1.11
9	荆门市城市建设投资有限公司2025年度第二期定向债务融资工具	债券	032501173.IB	2,060.15	1.01

10	中国农业银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券(第一期)	债券	2128038.IB	1,878.87	0.92

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锦玥ABN001优先	债券	082580684.IB	1.53	152.03	徽商银行股份有限公司	承销
2	25皖天然气SCP002	债券	012582130.IB	1.53	152.74	徽商银行股份有限公司	承销
3	25皖天然气SCP002	债券	012582130.IB	1.53	152.74	安徽省天然气开发股份有限公司	发行
4	25宿州城投CP003	债券	042580511.IB	0.76	76.38	徽商银行股份有限公司	承销
5	25滁州经开SCP001	债券	012581582.IB	0.09	8.64	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	323023771281003198	徽银理财“安盈”稳益最低持有90天理财产品	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010082	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳益最低持有90天理财产品	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。