# 徽银理财“安盈”稳进双债最低持有90天理财产品

# （PNHY250135）
# 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”稳进双债最低持有90天理财产品 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY250135 |
| 产品登记编码 | Z7002425000118 |
| 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 | 500,000.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2025年05月07日 |
| 募集结束日期 | 2025年05月08日 |
| 产品起始日 | 2025年05月09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×15%+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×5%<br>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×15%+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×80%+中证可转换债券指数收益率×5% |
| 产品开放情况 | 按日开放 |
| 本产品期末杠杆水平为：100.03% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳进双债最低持有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** | 1.020915 | 2,421,503,725.21 | 1.020915 | 247,215.02 | - | - |
| **一个月前** | 1.020229 | 1,978,469,515.32 | 1.020229 | 201,849.12 | **过去一个月** | 0.07 |
| **两个月前** | 1.018740 | 385,826,567.56 | 1.018740 | 39,305.71 | **过去两个月** | 0.21 |
| **三个月前** | 1.011262 | 500,000.00 | 1.011262 | 50.56 | **过去三个月** | 0.95 |
| **六个月前** | - | - | - | - | **过去六个月** | - |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.09 |

徽银理财“安盈”稳进双债最低持有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** | 1.020474 | 10,134,802.13 | 1.020474 | 1,034.23 | - | - |
| **一个月前** | 1.019873 | 10,134,802.13 | 1.019873 | 1,033.62 | **过去一个月** | 0.06 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 两个月前 | 1.018469 | 2,012,189.11 | 1.018469 | 204.94 | 过去两个月 | 0.20 |
| 三个月前 | 1.011097 | 9,987.08 | 1.011097 | 1.01 | 过去三个月 | 0.93 |
| 六个月前 | - | - | - | - | 过去六个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 1.92 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

债券部分，采用部分资产匹配产品期限的投资策略。结合经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平，严选个券，通过票息策略和波段交易策略相结合增厚收益。权益部分，采取自上而下的分析方式，通过对权益市场及经济基本面的深度研究，发掘优质投资标的，通过量化模型及多元化投资策略进行含权部分投资增厚收益。

## 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 | 2.96 | 5.55 |
| 2 | 同业存单 | - | 9.57 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 1.39 |
| 4 | 债券 | 3.51 | 76.02 |
| 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 | - | 7.47 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 93.53 | - |
| 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 | 鑫元中短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 008864.OF | 3,780.86 | 1.53 |
| 2 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 3,440.17 | 1.39 |
| 3 | 广发合肥定期存款（鹏程12号20251011到期） | 现金及银行存款 | DEPO202509330925 | 3,308.37 | 1.34 |
| 4 | 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 | 2,915.97 | 1.18 |
| 5 | 昆仑银行股份有限公司2025年第023期同业存单 | 同业存单 | 112594604.IB | 2,748.18 | 1.11 |
| 6 | 西安银行股份有限公司2025年第038期同业存单 | 同业存单 | 112598538.IB | 2,261.23 | 0.91 |
| 7 | 三明市城市建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 254416.SH | 2,246.53 | 0.91 |
| 8 | 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 | 2,200.79 | 0.89 |
| 9 | 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 | 2,178.32 | 0.88 |
| 10 | 淮北市建投控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二) | 债券 | 255369.SH | 2,130.70 | 0.86 |

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滁州经开SCP001 | 债券 | 012581582.IB | 4.30 | 431.65 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25六安城投PPN006 | 债券 | 032580540.IB | 2.78 | 278.91 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 3 | 25锦玥ABN001优先 | 债券 | 082580684.IB | 1.81 | 180.46 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 4 | 25皖天然气SCP002 | 债券 | 012582130.IB | 1.61 | 161.11 | 安徽省天然气开发股份有限公司 | 发行 |
| 5 | 25皖天然气SCP002 | 债券 | 012582130.IB | 1.61 | 161.11 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 6 | 25宿州城投CP003 | 债券 | 042580511.IB | 0.81 | 80.56 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 7 | 25兴泰金融MTN002 | 债券 | 102582992.IB | 0.80 | 157.96 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 8 | 25兴泰金融MTN002 | 债券 | 102582992.IB | 0.80 | 157.96 | 合肥兴泰金融控股(集团)有限公司 | 发行 |
| 9 | 25兴泰租赁MTN002 | 债券 | 102580241.IB | 0.53 | 53.77 | 安徽兴泰融资租赁有限责任公司 | 发行 |

### 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 | 323023771201003578 | 徽银理财“安盈”稳进双债最低持有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 | 8870012369 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳进双债最低持有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。