徽银理财徽安现金管理类理财产品5号

（PNHY230118）

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	徽银理财徽安现金管理类理财产品5号
理财产品代码	PNHY230118
产品登记编码	Z7002423000090
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	2,384,487.11
产品期限类型	每日
募集起始日期	2023年04月12日
募集结束日期	2023年04月18日
产品起始日	2023年04月19日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构人民币7天通知存款基准利率
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

徽银理财徽安现金管理类理财产品5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	1.000000	1,544,214,299.56	1.000000	154,421.43	-	-
一个月前	1.000000	1,575,301,795.36	1.000000	157,530.18	**过去一个月**	-
两个月前	1.000000	1,548,639,672.84	1.000000	154,863.97	**过去两个月**	-
三个月前	1.000000	1,506,251,816.42	1.000000	150,625.18	**过去三个月**	-
六个月前	1.000000	1,996,440,804.60	1.000000	199,644.08	**过去六个月**	-
一年前	1.000000	3,208,693,120.21	1.000000	320,869.31	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	-

徽银理财徽安现金管理类理财产品5号 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	1.000000	521,262,323.63	1.000000	52,126.23	-	-
一个月前	1.000000	505,839,520.04	1.000000	50,583.95	**过去一个月**	-

两个月前	1.000000	522,154,957.30	1.000000	52,215.50	**过去两个月**	-
三个月前	1.000000	551,600,615.84	1.000000	55,160.06	**过去三个月**	-
六个月前	1.000000	752,995,683.95	1.000000	75,299.57	**过去六个月**	-
一年前	1.000000	1,684,748,468.25	1.000000	168,474.85	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	-

徽银理财徽安现金管理类理财产品5号 款型:C 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	1.000000	85,005,027.00	1.000000	8,500.50	-	-
一个月前	1.000000	92,446,005.21	1.000000	9,244.60	**过去一个月**	-
两个月前	1.000000	85,944,580.66	1.000000	8,594.46	**过去两个月**	-
三个月前	1.000000	89,839,404.62	1.000000	8,983.94	**过去三个月**	-
六个月前	1.000000	99,881,934.07	1.000000	9,988.19	**过去六个月**	-
一年前	1.000000	171,812,694.09	1.000000	17,181.27	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	-

徽银理财徽安现金管理类理财产品5号 款型:D 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	1.000000	9,769,626.64	1.000000	976.96	-	-
一个月前	1.000000	9,673,690.30	1.000000	967.37	**过去一个月**	-
两个月前	1.000000	9,763,478.02	1.000000	976.35	**过去两个月**	-
三个月前	1.000000	9,984,600.40	1.000000	998.46	**过去三个月**	-
六个月前	1.000000	12,892,665.80	1.000000	1,289.27	**过去六个月**	-
一年前	1.000000	25,923,955.78	1.000000	2,592.40	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	-

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

投资策略主要以持有标准化债权资产至到期为目的。标准化债权资产的配置方面，根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平。在对宏观和行业判断的基础上，在中高等级信用债中精耕细作，严控信用风险，挖掘超额收益，灵活久期策略，适度运用杠杆策略，获取套息收益，并根据市场走势，把握波段操作机会，增厚产品收益。

3.2 产品未来表现展望

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。货币政策方面，央行货币政策委员会发布了三季度例会纪要，“保持流动性充裕”的同时也“防范资金空转”，整体延续了“支持性”的货币政策思路。总体看，尽管外部环境复杂多变，但国内宏观政策和市场预期的改善为经济增长提供了有力支撑。展望后续，高质量发展仍是经济发展的主基调，科技、服务消费等领域政策或接续发力，我国经济仍将保持韧性。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	35.38	38.19
2	同业存单	-	25.69
3	拆放同业及买入返售	-	0.01
4	债券	18.34	31.48
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	-	4.63
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	46.28	-
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	广发银行定期存款230118（20260610到期）	现金及银行存款	DEPO202509090790	20,020.53	8.79
2	北京银行上海定期存款230118（20260410到期）	现金及银行存款	DEPO202509110793	20,019.48	8.79
3	江苏银行定期存款230118（20260417到期）	现金及银行存款	DEPO202507116667	15,052.62	6.61
4	申万宏源证券有限公司2025年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第三期)(品种二)	债券	134423.SZ	10,021.26	4.40
5	杭州萧山钱江世纪城国有资产经营有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	250816.SH	5,116.83	2.25
6	河南省豫资城乡一体化建设发展有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	债券	115207.SH	4,096.28	1.80
7	华夏银行股份有限公司2024年第394期同业存单	同业存单	112418394.IB	3,927.55	1.72
8	江苏钟吾城乡投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券(第一期)	债券	251293.SH	3,122.43	1.37
9	中国国际金融股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	256662.SH	3,059.29	1.34
10	兴业证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司	债券	252028.SH	3,042.20	1.34

	债券(第一期)(品种二)				

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
-	-	-	-	-	-	-	-

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 现金管理类产品持有份额不低于20%投资者情况

序号	日期	投资者类别	持有份额	占总份额比例(%)	报告期内持有份额变化情况
-	-	-	-	-	-

产品持有风险：本理财产品报告期内出现单一投资者持有份额比例超过理财产品总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本理财产品带来流动性冲击，从而影响理财产品的投资运作和收益水平。理财产品管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。

第八章 风险分析

8.1 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。

8.2 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。

第九章 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	323023771231001720	徽银理财徽安现金管理类理财产品5号	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870005078	徽银理财有限责任公司-徽银理财徽安现金管理类理财产品5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

第十章 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。