# 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1号

# （PNHY240475）

# 2025年第四季度定期公告

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10月01日-2025年12月31日

# 第一章 基本信息

| 产品名称 | 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1号 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240475 |
| 产品登记编码 | Z7002424000411 |
| 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16日 |
| 募集结束日期 | 2024年12月16日 |
| 产品起始日 | 2024年12月17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×20%+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×80% |
| 产品开放情况 | 本产品每1日开放申购、赎回，下一开放期2026年01月05日至2026年01月05日，确认日为2026年01月06日（后续开放计划以产品管理人公告为准） |
| 本产品期末杠杆水平为：100.12% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1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** | 1.024200 | 497,498,543.69 | 1.024200 | 50,951.35 | - | - |
| **一个月前** | 1.022600 | 536,248,752.99 | 1.022600 | 54,837.45 | **过去一个月** | 0.16 |
| **两个月前** | 1.021200 | 637,681,206.44 | 1.021200 | 65,119.93 | **过去两个月** | 0.29 |
| **三个月前** | 1.019700 | 615,166,127.08 | 1.019700 | 62,726.19 | **过去三个月** | 0.44 |
| **六个月前** | 1.014300 | 420,259,716.40 | 1.014300 | 42,625.06 | **过去六个月** | 0.98 |
| **一年前** | 1.001300 | 2,074,448.87 | 1.001300 | 207.72 | **过去一年** | 2.29 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.42 |

# 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年四季度，宏观经济在货币与财政政策协同发力下，呈现稳中有进态势。2025年前三季度GDP累计同比增长5.2%，全年增速预计接近5.0%。货币政策保持适度宽松，融资成本低位运行。财政方面，专项债发力稳投资，财政空间仍具韧性。展望2026年，财政政策预计适度前置发力，政策利率仍有下行空间，资金面预计仍将延续合理宽裕格局，宏观经济总体延续温和复苏态势。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 | 0.08 | 15.12 |
| 2 | 同业存单 | - | 12.40 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 0.21 |
| 4 | 债券 | - | 55.76 |
| 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 | - | 16.51 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 99.92 | - |
| 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 | 大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金 | 公募基金 | 007967.OF | 2,697.90 | 5.31 |
| 2 | 华泰柏瑞锦泰一年定期开放债券型证券投资基金 | 公募基金 | 007867.OF | 1,345.75 | 2.65 |
| 3 | 鑫元中短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 008864.OF | 1,338.58 | 2.63 |
| 4 | 创金合信鑫日享短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 006824.OF | 1,333.54 | 2.62 |
| 5 | 中加中债-1-5年国开行债券指数证券投资基金 | 公募基金 | 012039.OF | 1,330.94 | 2.62 |
| 6 | 中国农业银行股份有限公司2025年第403期同业存单 | 同业存单 | 112503403.IB | 1,313.00 | 2.58 |
| 7 | 达州市投资有限公司2022年度第一期中期票据 | 债券 | 102280672.IB | 1,123.45 | 2.21 |
| 8 | 南京银行股份有限公司2025年第103期同业存单 | 同业存单 | 112596729.IB | 586.29 | 1.15 |
| 9 | 平阳县国资发展有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 250100.SH | 555.44 | 1.09 |
| 10 | 荆州市城市发展控股集团有限公司2023年度第一期中期票据 | 债券 | 102380678.IB | 551.38 | 1.08 |

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 风险分析

## 7.1 理财投资组合流动性风险分析

原则上本产品在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配，满足每次开放期的流动性需求，合理控制本产品开放期的流动性风险。

## 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 | 323023771281003262 | 徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1号 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870012371 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品1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。