徽银理财“安盈”稳进双债最低持有90天理财产品

（PNHY250135）
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”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% 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：100.18%	

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	1.025135	864,946,675.35	1.025135	88,668.75	-	-
一个月前	1.024293	1,686,556,944.34	1.024293	172,752.87	**过去一个月**	0.08
两个月前	1.023224	2,373,542,351.99	1.023224	242,866.62	**过去两个月**	0.19
三个月前	1.020915	2,421,503,725.21	1.020915	247,215.02	**过去三个月**	0.41
六个月前	1.011262	500,000.00	1.011262	50.56	**过去六个月**	1.37
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.51

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	1.024429	2,623,919.77	1.024429	268.80	-	-
一个月前	1.023672	3,983,174.24	1.023672	407.75	**过去一个月**	0.07

两个月前	1.022696	9,749,113.96	1.022696	997.04	过去两个月	0.17
三个月前	1.020474	10,134,802.13	1.020474	1,034.23	过去三个月	0.39
六个月前	1.011097	9,987.08	1.011097	1.01	过去六个月	1.32
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	2.31

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	1.60	13.05
2	同业存单	-	15.01
3	拆放同业及买入返售	-	0.60
4	债券	4.62	58.88
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	-	12.46
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	93.78	-
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	中国进出口银行2016年第三期金融债券	债券	160303.IB	1,722.02	1.94
2	中国农业发展银行2021年第三期金融债券	债券	210403.IB	1,720.45	1.94
3	中国进出口银行2025年第四期金融债券	债券	250304.IB	1,690.51	1.90
4	国家开发银行2025年第六期金融债券	债券	250206.IB	1,689.54	1.90
5	25国开01	债券	250201.IB	1,688.11	1.90
6	中国进出口银行2024年第二期金融债券	债券	240302.IB	1,529.39	1.72
7	24章控02	债券	253731.SH	1,453.29	1.64
8	国家开发银行2023年第二期金融债券	债券	230202.IB	1,345.43	1.51
9	广发景明中短债债券型证券投资基金	公募基金	006591.OF	1,177.08	1.33
10	财通资管中债1-3年国开行债券指数证券投资基金	公募基金	020544.OF	1,096.34	1.23

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淮安国投SCP008	债券	012582507.IB	0.44	44.56	徽商银行股份有限公司	承销
2	24远大K1	债券	254013.SH	0.15	15.29	芜湖远大创业投资有限公司	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。