# 徽银理财“安盈”（收益联动）固定收益类理财产品250395

# （PNHY250395）

# 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”（收益联动）固定收益类理财产品250395 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY250395 |
| 产品登记编码 | Z7002425000331 |
| 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 | 封闭式净值型 |
| 产品投资性质 | 固定收益类 |
| 产品募集规模 | 27,777,503.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2025年09月11日 |
| 募集结束日期 | 2025年09月17日 |
| 产品起始日 | 2025年09月18日 |
| 产品结束日 | 2026年09月22日 |
| 业绩比较基准 | 1.80%/年~4.00%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：100.10% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

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** | 1.009526 | 27,777,503.00 | 1.009526 | 2,804.21 | - | - |
| **一个月前** | 1.004820 | 27,777,503.00 | 1.004820 | 2,791.14 | **过去一个月** | 0.47 |
| **两个月前** | 1.005357 | 27,777,503.00 | 1.005357 | 2,792.63 | **过去两个月** | 0.41 |
| **三个月前** | 0.999832 | 27,777,503.00 | 0.999832 | 2,777.28 | **过去三个月** | 0.97 |
| **六个月前** | - | - | - | - | **过去六个月** | - |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 0.95 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

1）大类资产配置策略：

本理财产品基于宏观经济周期与市场研判，结合产品投资范围约束与风险偏好，确定权益类与非权益类资产的战略配置比例。同时，通过战术调整策略动态优化资产结构，平衡风险与收益，以实现投资组合的长期稳健增值。

2）基金投资策略：

采用定量与定性相结合的筛选体系。定量层面利用多维度指标筛选出业绩优良、风险可控的潜在基金；定性层面深入调研基金管理人团队、投研能力及投资流程。通过双重研判，精选出具备中长期持续超额收益能力的优秀基金产品。

3）债券投资策略：

采取积极主动的投资管理策略。通过深入分析宏观经济运行趋势及政策导向，预判市场利率走势与信用环境变化。在此基础上，灵活调整组合久期与杠杆，严控信用风险，构建收益稳健、风险可控的债券投资组合。

## 3.2 产品未来表现展望

一季度，随着配置力量重新入场、存单利率下行及央行买债操作支持，债市有望迎来超跌反弹。全年来看，货币政策精准调控将维持资金面平稳，叠加存款重置带来的存单利率下行空间，债市整体压力可控，阶段性“股债双牛”行情可期。

## 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 | 0.32 | 0.60 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 2.71 |
| 4 | 债券 | - | 40.87 |
| 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 | 36.03 | 47.13 |
| 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 | - | 8.69 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 63.65 | - |
| 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 | 国泰海通证券瑞启系列25089号收益凭证 | 非标准化债权类资产 | SSAX14 | 1,011.49 | 36.33 |
| 2 | 庐阳国投-中建投信托-徽享4号集合资金信托计划3期 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250918112 | 300.42 | 10.79 |
| 3 | 2024年记账式附息(十一期)国债 | 债券 | 240011.IB | 78.26 | 2.81 |
| 4 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 75.46 | 2.71 |
| 5 | 重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司2024年度第一期定向债务融资工具(品种二) | 债券 | 032480209.IB | 59.97 | 2.15 |
| 6 | 国寿安保泰裕债券型证券投资基金 | 公募基金 | 020787.OF | 58.94 | 2.12 |
| 7 | 九江富和建设投资集团有限公司2024年度第三期中期票据 | 债券 | 102481938.IB | 58.24 | 2.09 |
| 8 | 建安投资控股集团有限公司2024年度第四期定向债务融资工具 | 债券 | 032480408.IB | 58.24 | 2.09 |
| 9 | 南京六合交通工程建设投资(集团)有限公司2024年度第二期定向债务融资工具 | 债券 | 032400763.IB | 57.97 | 2.08 |
| 10 | 浙商银行股份有限公司2025年金融债券(第一期)(品种一) | 债券 | 212580001.IB | 57.42 | 2.06 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国泰海通证券瑞启系列25089号收益凭证 | 国泰海通证券股份有限公司 | 收益凭证 | 到期一次还本付息 | 265 | 正常 |
| 庐阳国投-中建投信托-徽享4号集合资金信托计划3期 | 合肥庐阳国有资产投资控股集团有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 264 | 正常 |

## 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

| 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，管理人综合考虑了产品到期日以及资产流动性情况，且产品封闭期内，客户无提前终止权，不可赎回本期产品，流动性风险总体可控。

## 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，管理人对产品的市场风险、信用风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制。

# 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 | 323023771261004096 | 徽银理财“安盈”（收益联动）固定收益类理财产品250395 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |

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。