徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品
230274（周期分红）

（PNHY230274）
2025年年度定期公告

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01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”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）
理财产品代码	PNHY230274
产品登记编码	Z7002423000208
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	33,854,629.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年07月20日
募集结束日期	2023年07月26日
产品起始日	2023年07月27日
产品结束日	2026年07月23日
业绩比较基准	4.50%/年~5.50%/年;
本产品期末杠杆水平为：101.66%	

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	1.046781	33,854,629.00	1.118420	3,543.84	-	-
一个月前	1.044206	33,854,629.00	1.115845	3,535.12	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.041234	33,854,629.00	1.112873	3,525.06	**过去两个月**	0.50
三个月前	1.036791	33,854,629.00	1.108430	3,510.02	**过去三个月**	0.90
六个月前	1.039632	33,854,629.00	1.074632	3,519.64	**过去六个月**	4.07
一年前	1.022942	33,854,629.00	1.057942	3,463.13	**过去一年**	5.72
-	-	-	-	-	**成立至今**	11.84

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	0.27	0.38
2	同业存单	-	5.66
3	拆放同业及买入返售	-	23.93
4	债券	18.29	60.38
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	-	9.65
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	81.44	-
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	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	859.87	23.93
2	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（第二期）	债券	251138.SH	300.31	8.36
3	亳州宜居综合开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	253440.SH	203.91	5.68
4	亳州交通投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	债券	250450.SH	156.48	4.36
5	兴全中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金	公募基金	020764.OF	49.92	1.39
6	嘉实中证AAA科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金	公募基金	159600.SZ	43.40	1.21
7	25广州银行CD168	同业存单	112586493.IB	43.14	1.20
8	25农业银行CD146	同业存单	112503146.IB	37.27	1.04
9	庐江县城市建设投资有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	256206.SH	35.18	0.98
10	华富63个月定期开放债券型证券投资基金	公募基金	009584.OF	32.52	0.91

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锦玥ABN001优先	债券	082580684.IB	0.06	5.71	徽商银行股份有限公司	承销
2	25蚌埠高新MTN001	债券	102580436.IB	0.06	6.67	徽商银行股份有限公司	承销
3	25蚌埠高新PPN001	债券	032580413.IB	0.04	4.06	徽商银行股份有限公司	承销
4	25建安投资PPN004	债券	032580615.IB	0.03	2.70	徽商银行股份有限公司	承销
5	25安徽担保PPN001	债券	032501347.IB	0.02	2.35	徽商银行股份有限公司	承销
6	25安徽担保PPN001	债券	032501347.IB	0.02	2.35	安徽省信用融资担保集团有限公司	发行
7	25皖铁基金SCP002	债券	012581865.IB	0.02	1.68	徽商银行股份有限公司	承销
8	25滁州经开SCP001	债券	012581582.IB	0.02	2.02	徽商银行股份有限公司	承销
9	25黄山供销PPN001	债券	032580292.IB	0.01	0.68	徽商银行股份有限公司	承销
10	25蚌埠投资MTN001	债券	102580886.IB	0.01	0.69	徽商银行股份有限公司	承销
11	25皖国控SCP003	债券	012582337.IB	0.01	0.67	徽商银行股份有限公司	承销
12	25阜阳城南PPN001	债券	032580604.IB	0.01	0.88	徽商银行股份有限公司	承销
13	25中山投资SCP001	债券	012582955.IB	0.003	0.33	徽商银行股份有限公司	承销
14	25宁国建投MTN001	债券	102581754.IB	0.003	0.34	徽商银行股份有限公司	承销
15	25宁国建投CP002	债券	042580480.IB	0.003	0.34	徽商银行股份有限公司	承销
16	25珠海港股SCP006	债券	012582257.IB	0.003	0.34	徽商银行股份有限公司	承销
17	25黄山城投CP002	债券	042580207.IB	0.003	0.34	徽商银行股份有限公司	承销
18	25铜陵建投MTN006	债券	102584161.IB	0.002	0.24	徽商银行股份有限公司	承销

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）
2025年08月28日	2025年08月29日	366.39

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	323023771281001996	徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870005810	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固收增强封闭式理财产品230274（周期分红）	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。