徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号

（PNHY240408）
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”稳健最低持有14天理财产品3号
理财产品代码	PNHY240408
产品登记编码	Z7002424000361
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	858,200.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2024年11月20日
募集结束日期	2024年11月20日
产品起始日	2024年11月21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7天通知存款基准利率+0.1% B :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+0.1% C :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+0.1% D :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+0.1% E :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+0.1%
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“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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	1.022099	1,402,813,151.87	1.022099	143,381.34	-	-
一个月前	1.021049	1,619,579,871.76	1.021049	165,367.03	**过去一个月**	0.10
两个月前	1.020129	1,767,310,212.81	1.020129	180,288.47	**过去两个月**	0.19
三个月前	1.018587	1,891,587,624.79	1.018587	192,674.66	**过去三个月**	0.34
六个月前	1.015147	2,837,242,036.55	1.015147	288,021.90	**过去六个月**	0.68
一年前	1.003811	416,420,449.87	1.003811	41,800.74	**过去一年**	1.82
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.21

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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	1.022024	162,089,457.45	1.022024	16,565.94	-	-
一个月前	1.021018	186,540,957.94	1.021018	19,046.17	**过去一个月**	0.10

两个月前	1.020141	211,595,836.83	1.020141	21,585.76	**过去两个月**	0.18
三个月前	1.018600	264,899,994.86	1.018600	26,982.72	**过去三个月**	0.34
六个月前	1.015166	774,412,091.72	1.015166	78,615.67	**过去六个月**	0.68
一年前	1.003831	139,130,314.94	1.003831	13,966.33	**过去一年**	1.81
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.20

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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	1.022026	23,723,145.03	1.022026	2,424.57	-	-
一个月前	1.021021	31,059,429.13	1.021021	3,171.23	**过去一个月**	0.10
两个月前	1.020143	33,607,344.27	1.020143	3,428.43	**过去两个月**	0.18
三个月前	1.018602	38,610,198.28	1.018602	3,932.84	**过去三个月**	0.34
六个月前	1.015167	104,747,588.08	1.015167	10,633.63	**过去六个月**	0.68
一年前	1.003840	57,369,441.12	1.003840	5,758.98	**过去一年**	1.81
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.10

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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	1.021328	225,342.81	1.021328	23.01	-	-
一个月前	1.020321	225,342.81	1.020321	22.99	**过去一个月**	0.10
两个月前	1.019443	225,342.81	1.019443	22.97	**过去两个月**	0.18
三个月前	1.017901	254,346.38	1.017901	25.89	**过去三个月**	0.34
六个月前	1.014595	355,158.03	1.014595	36.03	**过去六个月**	0.66
一年前	1.003781	9,970.64	1.003781	1.00	**过去一年**	1.75
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.83

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，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	0.62	18.92
2	同业存单	-	25.03
3	拆放同业及买入返售	-	25.98
4	债券	10.24	22.51
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	-	7.56
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	89.14	-
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	42,237.82	25.98
2	嵊州市城市建设投资发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	254169.SH	2,063.84	1.27
3	衡阳市城市建设投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	债券	114671.SH	2,058.27	1.27
4	24皖租01	债券	256593.SH	2,020.14	1.24
5	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	债券	240658.SH	1,677.35	1.03
6	三门峡市投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	债券	253232.SH	1,588.29	0.98
7	新昌县高新园区投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	债券	253763.SH	1,469.36	0.90
8	广发景明中短债债券型证券投资基金	公募基金	006591.OF	1,415.03	0.87
9	昆仑银行股份有限公司2025年第023期同业存单	同业存单	112594604.IB	1,146.87	0.71
10	新华农行拉萨定存（2023）4号	现金及银行存款	DQ23092201	1,135.09	0.70

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滁州经开SCP001	债券	012581582.IB	2.44	245.82	徽商银行股份有限公司	承销
2	25皖铁基金SCP002	债券	012581865.IB	1.81	182.06	徽商银行股份有限公司	承销
3	25皖天然气SCP002	债券	012582130.IB	0.64	64.62	安徽省天然气开发股份有限公司	发行
4	25锦玥ABN001优先	债券	082580684.IB	0.64	64.55	徽商银行股份有限公司	承销
5	25皖天然气SCP002	债券	012582130.IB	0.64	64.62	徽商银行股份有限公司	承销
6	25淮安国投SCP008	债券	012582507.IB	0.43	43.07	徽商银行股份有限公司	承销
7	25宿州城投CP003	债券	042580511.IB	0.32	32.34	徽商银行股份有限公司	承销
8	25黄山城投CP002	债券	042580207.IB	0.20	20.08	徽商银行股份有限公司	承销
9	24远大K1	债券	254013.SH	0.14	14.78	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	323023771261003150	徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3号	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010029	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品3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。