徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128

（PNHY230128）

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230128
理财产品代码	PNHY230128
产品登记编码	Z7002423000087
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	124,132,769.00
产品期限类型	每日
募集起始日期	2023年04月03日
募集结束日期	2023年04月09日
产品起始日	2023年04月10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% X :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：100.10%

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230128 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	1.064116	912,781,927.84	1.064116	97,130.57	-	-
一个月前	1.063229	1,037,719,853.35	1.063229	110,333.42	**过去一个月**	0.08
两个月前	1.062454	1,024,963,283.25	1.062454	108,897.60	**过去两个月**	0.16
三个月前	1.059431	1,076,469,043.91	1.059431	114,044.52	**过去三个月**	0.44
六个月前	1.056734	1,478,765,308.09	1.056734	156,266.19	**过去六个月**	0.70
一年前	1.046038	2,124,729,688.60	1.046038	222,254.88	**过去一年**	1.73
-	-	-	-	-	**成立至今**	6.41

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128 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	1.063159	1,516,111.84	1.063159	161.19	-	-
一个月前	1.062320	2,322,986.50	1.062320	246.78	**过去一个月**	0.08

两个月前	1.061588	2,322,986.50	1.061588	246.61	**过去两个月**	0.15
三个月前	1.058565	2,343,627.27	1.058565	248.09	**过去三个月**	0.43
六个月前	1.055869	3,891,365.74	1.055869	410.88	**过去六个月**	0.69
一年前	1.045172	5,072,213.05	1.045172	530.13	**过去一年**	1.72
-	-	-	-	-	**成立至今**	5.41

徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128 款型:X 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	1.063992	764,000.09	1.063992	81.29	-	-
一个月前	1.063154	1,164,322.11	1.063154	123.79	**过去一个月**	0.08
两个月前	1.062421	696,513.00	1.062421	74.00	**过去两个月**	0.15
三个月前	1.059399	701,349.03	1.059399	74.30	**过去三个月**	0.43
六个月前	1.056713	2,240,764.47	1.056713	236.78	**过去六个月**	0.69
一年前	1.046012	178,853.42	1.046012	18.71	**过去一年**	1.72
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.91

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	1.32	10.25
2	同业存单	-	6.25
3	拆放同业及买入返售	-	1.15
4	债券	42.07	73.84
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	-	8.51
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	56.61	-
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	广德市国有资产投资经营有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	253881.SH	3,372.28	3.46
2	郑州地产集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	178297.SH	3,064.30	3.15
3	重庆市永川区惠通建设发展有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	债券	255252.SH	2,839.49	2.92
4	长兴城市建设投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	债券	254986.SH	2,639.71	2.71
5	江门市滨江建设投资管理有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	债券	133050.SZ	2,484.79	2.55
6	G21绍滨1	债券	178136.SH	2,416.67	2.48
7	湖州吴兴城市投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	债券	251785.SH	2,278.01	2.34
8	中国农业银行股份有限公司2022年二级资本债券(第二期)(品种一)	债券	092200008.IB	2,058.02	2.11
9	24武夷06	债券	256974.SH	1,997.78	2.05

10	淮北市建投控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	255369.SH	1,836.24	1.89

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	0.64	64.16	徽商银行股份有限公司	承销
2	25皖天然气SCP002	债券	012582130.IB	0.64	64.23	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	64.23	安徽省天然气开发股份有限公司	发行
4	25淮安国投SCP008	债券	012582507.IB	0.56	56.12	徽商银行股份有限公司	承销
5	25宿州城投CP003	债券	042580511.IB	0.32	32.14	徽商银行股份有限公司	承销
6	25蚌埠高新PPN001	债券	032580413.IB	0.23	22.80	徽商银行股份有限公司	承销
7	24远大K1	债券	254013.SH	0.19	19.26	芜湖远大创业投资有限公司	发行
8	25中安金融MTN001	债券	102580766.IB	0.11	11.50	徽商银行股份有限公司	承销
9	25滁州经开SCP001	债券	012581582.IB	0.04	4.01	徽商银行股份有限公司	承销
10	25皖铁基金SCP002	债券	012581865.IB	0.04	4.00	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

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	323023771291001692	徽银理财“安盈”稳健最低持有14天理财产品230128	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870004986	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230128	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。