# 徽银理财徽安现金管理类理财产品 12 号
# 2026 年第三季度报告

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、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。徽银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

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：2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

# 第一章 产品基本信息

| | | |
|---|---|---|
| 产品登记编码 | Z7002423000311<br>（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息） | |
| 产品名称 | 徽银理财徽安现金管理类理财产品 12 号 | |
| 产品代码 | PNHY230390 | |
| 分级安排 | - | |
| 产品募集方式 | 公募 | |
| 募集币种 | 人民币 | |
| 产品运作模式 | 开放式净值型 | |
| 产品投资性质 | 固定收益类 | |
| 产品风险等级 | 一级<br>（该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准） | |
| 产品成立日期 | 2024 年 01 月 03 日 | |
| 产品终止日期 | 无固定期限 | |
| 报告期末产品总份额 | 758,710,306.88 | |
| 报告期末产品份额 | 份额代码 | 产品份额 |
| | PNHY230390D | 416,840,653.60 |
| | PNHY230390_A | 54,589,032.87 |

| | | |
|---|---|---|
| | PNHY230390_B | 70,933,989.26 |
| | PNHY230390_C | 216,346,631.15 |
| 报告期末穿透后杠杆率 | 104.23%（报告期末本产品总资产未超过该产品净资产规模的 120%，符合产品协议对本产品杠杆比例的要求。） | |

注：报告期末穿透后杠杆率=产品总资产/(产品净资产+应付赎回款)*100%，其中产品总资产、产品净资产为按照穿透后逻辑计算出的产品总资产、产品净资产。

# 第二章 收益表现

## 2.1 产品净值表现

金额单位：元

| 份额代码 | 首个非零份额日 | 时点指标:报告期末 | 区间指标：报告期 |
|---|---|---|---|
| | | 资产净值 | 年化收益率（%） |
| PNHY230390D | 2026 年 04 月 30 日 | 416,840,653.60 | 1.21%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日） |
| PNHY230390_B | 2024 年 01 月 08 日 | 70,933,989.26 | 1.10%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日） |
| PNHY2303 | 2024 年 | 54,589,032.87 | 1.20%（2026 年 07 月 01 日 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 90_A | 01 月 05 日 | | -2026 年 09 月 30 日） |
| PNHY230390_C | 2024 年 01 月 25 日 | 216,346,631.15 | 1.00%（2026 年 07 月 01 日 -2026 年 09 月 30 日） |

注：1、本产品报告期收益表现（年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（年化收益率）。首个非零份额日至本报告期末不足七个自然日的份额，不得展示报告期收益表现（年化收益率）。

## 2.2 产品业绩比较基准历次调整情况（2026 年 9 月 1 日起）

| 份额代码 | 生效日期 | 业绩比较基准 |
|---|---|---|
| - | - | - |

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内投资策略和运作分析

投资策略主要以持有标准化债权资产至到期为目的。标准化债权资产的配置方面，根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握

交易节奏和杠杆水平。在对宏观和行业判断的基础上，在中高等级信用债中精耕细作，严控信用风险，挖掘超额收益，灵活久期策略，适度运用杠杆策略，获取套息收益，并根据市场走势，把握波段操作机会，增厚产品收益。

财政方面，中央财政预留了充足的储备工具和政策空间，为经济平稳运行提供有力支撑。货币政策方面，央行货币政整体延续了“支持性”的货币政策思路。总体看，尽管外部环境复杂多变，但国内宏观政策和市场预期的改善为经济增长提供了有力支撑。展望后续，高质量发展仍是经济发展的主基调，科技、服务消费等领域政策或接续发力，我国经济仍将保持韧性。我们将密切关注市场走势，合理配置资产结构，灵活运用杠杆等工具，为客户提供良好的持有体验。

# 第四章 资产持仓与交易信息

## 4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

| 序号 | 资产分类 | 穿透前 | 穿透后 |
|---|---|---|---|
| | | 占产品总资产的比例（%） | 占产品总资产的比例（%） |
| 1 | 现金及银行存款 | 1.34 | 1.87 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 0.41 | 46.37 |
| 5 | 非标准化债权类资产 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6 | 权益类投资 | - | - |
| 7 | 金融衍生品 | - | - |
| 8 | 境外资产 | - | - |
| 9 | 商品类资产 | - | - |
| 10 | 另类资产 | - | - |
| 11 | 公募基金 | - | 25.88 |
| 12 | 私募基金 | - | - |
| 13 | 资产管理产品 | 98.25 | - |
| 14 | 委外投资——协议方式 | - | - |
| 15 | 其他资产 | - | 25.88 |
| 16 | 合计 | 100.00 | 100.00 |

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、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。

## 4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 中原信托宏图 30 期 | 334,040,512.01 | 44.03 |
| 2 | 信澳徽享 2 号集合资产管理计划 | 200,815,326.22 | 26.47 |
| 3 | 信澳徽享 3 号集合资产管理计划 | 200,805,530.66 | 26.47 |
| 4 | 现金及活期存款 | 10,192,163.69 | 1.34 |
| 5 | 杭工信朝朝盈 H6 号集合资金信托计划 | 5,059,270.39 | 0.67 |
| 6 | 杭工信朝朝盈 H5 号集合资金信托计划 | 5,055,587.21 | 0.67 |
| 7 | 驻马店市城乡建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第六期)(品种二) | 3,112,170.00 | 0.41 |
| 8 | 外贸信托-鑫享 7 号财富管理信托 | 443,990.35 | 0.06 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分

别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

## 4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 其他资产 | 204,651,375.71 | 26.97 |
| 2 | 信澳慧管家货币市场基金 | 18,086,477.84 | 2.38 |
| 3 | 中欧货币市场基金 | 17,681,898.89 | 2.33 |
| 4 | 鑫元安鑫宝货币市场基金 | 16,181,853.05 | 2.13 |
| 5 | 现金及活期存款 | 14,776,132.18 | 1.95 |
| 6 | 国投瑞银钱多宝货币市场基金 | 14,075,892.91 | 1.86 |
| 7 | 银河钱包货币市场基金 | 12,639,577.30 | 1.67 |
| 8 | 中信保诚货币市场证券投资基金 | 12,277,485.18 | 1.62 |
| 9 | 中信建投凤凰货 | 11,266,991.94 | 1.49 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 币市场基金 | | |
| 10 | 民生加银腾元宝货币市场基金 | 10,947,386.65 | 1.44 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

## 4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
|---|---|---|
| 首都机场集团有限公司 | 首都机场集团有限公司2024 年度第三期中期票据 | 522,651.80 |

## 4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
|---|---|---|
| - | - | - |

## 4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 资产管理产品名称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

## 4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 徽商银行股份有限公司 | 托管费 | 52,723.05 |

## 4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

| 序号 | 关联交易类型 | 关联方名称 | 关联交易日期 | 交易标的 | 交易金额 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - | - | - | - | - | - | - |

# 第五章 风险分析

## 5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

| 序号 | 融资人 | 项目名称 | 剩余融资期限( | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 天） | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

## 5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期末，本产品主要投资固定收益类资产，产品风险主要来源于固定收益类证券的信用风险和市场风险，债券市场风险主要来源于利率变动导致的债券价格波动及信用利差变化。报告期内，债券价格波动平稳，呈现震荡偏强格局，管理人通过调整组合久期、杠杆率控制产品净值波动，控制产品持仓的信用债评级、区域和行业分布集中度，充分分散信用风险，将产品风险控制在产品风险预算范围内。

## 5.3 产品的流动性风险分析

报告期末，本产品为开放式产品，投资者可在开放日办理申购或赎回。报告期内，产品面临的主要流动性风险为投资者集中赎回导致的资产变现压力，及极端市场环境下大额赎回对净值的影响。

# 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户账号 | 账户开户机构 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 托管账户 | 徽银理财徽安现金管理类理财产品 12 号 | 323023771251002228 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财徽安现金管理类理财产品 12 号 | 8870007085 | 中信建投证券股份有限公司 |

# 第七章 影响投资者决策的其他重要信息

## 7.1 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

| 序号 | 投资者类别 | 报告期内持有份额变化情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 报告期内持有份 | 报告期内持有份 | 报告期内持有份 |

| | | 额占总份额比例<br>报告期初 | | 额占总份额比例<br>达到最高时 | | 额占总份额比例<br>报告期末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 持有份额 | 占总份额比例（%） | 持有份额 | 占总份额比例（%） | 持有份额 | 占总份额比例(%) |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

产品风险提示：-

## 7.2 影响投资者决策的其他重要信息

| 无影响投资者决策的其他重要信息 |
|---|