

徽银理财徽安现金管理类理财产品18号
(PNHY240113)
2025年第一季度报告

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03月31日

第一章 基本信息

| | |
|--------|----------------------------|
| 产品名称 | 徽银理财徽安现金管理类理财产品18号 |
| 理财产品代码 | PNHY240113 |
| 产品登记编码 | Z7002424000098 |
| 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 | 44,232,229.75 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2024年04月22日 |
| 募集结束日期 | 2024年04月22日 |
| 产品起始日 | 2024年04月23日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | 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 |
| 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

徽银理财徽安现金管理类理财产品18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 | 1.000000 | 595,429,365.60 | 1.000000 | 59,542.94 | - | - |
| 一个月前 | 1.000000 | 700,288,833.62 | 1.000000 | 70,028.88 | 过去一个月 | - |
| 两个月前 | 1.000000 | 790,681,216.45 | 1.000000 | 79,068.12 | 过去两个月 | - |
| 三个月前 | 1.000000 | 880,375,438.55 | 1.000000 | 88,037.54 | 过去三个月 | - |
| 六个月前 | 1.000000 | 1,668,358,625.76 | 1.000000 | 166,835.86 | 过去六个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品18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 | 1.000000 | 35,429,057.53 | 1.000000 | 3,542.91 | - | - |
| 一个月前 | 1.000000 | 42,998,794.56 | 1.000000 | 4,299.88 | 过去一个月 | - |
| 两个月前 | 1.000000 | 46,532,561.18 | 1.000000 | 4,653.26 | 过去两个月 | - |

| | | | | | | |
|------|----------|---------------|----------|----------|-------|---|
| 三个月前 | 1.000000 | 58,448,072.67 | 1.000000 | 5,844.81 | 过去三个月 | - |
| 六个月前 | 1.000000 | 83,737,487.05 | 1.000000 | 8,373.75 | 过去六个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品18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 | 1.000000 | 50,662,788.97 | 1.000000 | 5,066.28 | - | - |
| 一个月前 | 1.000000 | 56,303,062.55 | 1.000000 | 5,630.31 | 过去一个月 | - |
| 两个月前 | 1.000000 | 64,247,877.05 | 1.000000 | 6,424.79 | 过去两个月 | - |
| 三个月前 | 1.000000 | 94,250,432.09 | 1.000000 | 9,425.04 | 过去三个月 | - |
| 六个月前 | 1.000000 | 175,813,565.43 | 1.000000 | 17,581.36 | 过去六个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品18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 | 1.000000 | 57,400,899.44 | 1.000000 | 5,740.09 | - | - |
| 一个 月前 | 1.000000 | 64,742,008.64 | 1.000000 | 6,474.20 | 过去一个 个月 | - |
| 两个 月前 | 1.000000 | 67,848,731.53 | 1.000000 | 6,784.87 | 过去两 个月 | - |
| 三个 月前 | 1.000000 | 73,427,296.75 | 1.000000 | 7,342.73 | 过去三 个月 | - |
| 六个 月前 | 1.000000 | 132,251,317.03 | 1.000000 | 13,225.13 | 过去六 个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去 一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | - |

徽银理财徽安现金管理类理财产品18号 款型:F 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 | 1.000000 | 4,956,589.02 | 1.000000 | 495.66 | - | - |
| 一个 月前 | 1.000000 | 5,131,659.74 | 1.000000 | 513.17 | 过去一个 个月 | - |
| 两个 月前 | 1.000000 | 5,993,140.40 | 1.000000 | 599.31 | 过去两 个月 | - |
| 三个 月前 | 1.000000 | 8,411,604.26 | 1.000000 | 841.16 | 过去三 个月 | - |
| 六个 月前 | 1.000000 | 10,538,632.20 | 1.000000 | 1,053.86 | 过去六 个月 | - |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去 一年 | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|----------|---|
| - | - | - | - | - | 成立 至今 | - |
|---|---|---|---|---|----------|---|

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

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。

3.2 产品未来表现展望

2025年3月份，中国制造业PMI指数环比上升0.3个百分点，连续两月处于扩张区间。服务业PMI指数为50.3%，较上月上升0.3个百分点。1-2月，出口总额同比增长2.3%，社会消费品零售总额同比增长4%，规上工业增加值同比增长5.9%。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，央行明确适度宽松的货币政策，将根据国内外经济形势，择机降准降息。总体看，今年一季度我国经济延续了上年四季度以来的回升态势，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。展望二季度，美国大幅增加关税后，外贸出口领域或受到一定影响，国内宏观政策或将加大对冲力度，我国经济仍将保持韧性，债券资产或将震荡中走强。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。

3.3 报告期内产品运作合规守信情况

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 | 7.81 | 8.79 |
| 2 | 同业存单 | - | 38.92 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 3.47 |
| 4 | 债券 | - | 48.82 |
| 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 | - | - |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 92.19 | - |
| 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 | 2,580.70 | 3.47 |
| 2 | 24民生银行CD230 | 同业存单 | 112415230. I B | 2,337.70 | 3.14 |
| 3 | 中原银行股份有限公司2024年第111期同 业存单 | 同业存单 | 112497139. I B | 1,561.81 | 2.10 |
| 4 | 东莞农村商业银行股份 有限公司2024年第 042期同业存单 | 同业存单 | 112497342. I B | 1,171.09 | 1.57 |
| 5 | 中国农业银行股份有 限公司2024年第 280期同业存单 | 同业存单 | 112403280. I B | 1,168.21 | 1.57 |
| 6 | 中国农业银行股份有 限公司2024年第 192期同业存单 | 同业存单 | 112403192. I B | 1,166.32 | 1.57 |
| 7 | 无锡市建设发展投资 有限公司2024年度第 四期超短期融资券 | 债券 | 012483374. I B | 986.85 | 1.33 |
| 8 | 青岛城市建设投资 (集团)有限责任公司 2022年度第二期中期 票据 | 债券 | 102282365. I B | 937.86 | 1.26 |
| 9 | 南京安居建设集团有 限责任公司2022年度 第一期定向债务融资 工具 | 债券 | 032280634. I B | 915.08 | 1.23 |
| 10 | 兖矿能源集团股份有 限公司2024年度第三 期超短期融资券 | 债券 | 012484031. I B | 902.87 | 1.21 |

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 |
|----|------|------|------|-------------|--------------|-------|-----------|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

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 | 323023771291002550 | 徽银理财徽安现金管理 类理财产品18号 | 徽商银行股份有限公司 合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870007786 | 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18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。