徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204

（PNHY250204）
2025年第四季度定期公告

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10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”稳利1年固定收益类理财产品250204
理财产品代码	PNHY250204
产品登记编码	Z7002425000180
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	835,573,429.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年05月22日
募集结束日期	2025年05月28日
产品起始日	2025年05月29日
产品结束日	2026年06月02日
业绩比较基准	A :2.60%/年~3.05%/年;B :2.65%/年~3.10%/年;C :2.65%/年~3.10%/年;D :2.65%/年~3.10%/年;E :2.65%/年~3.10%/年;F :2.70%/年~3.15%/年;G :2.70%/年~3.15%/年;H :2.70%/年~3.15%/年;I :2.70%/年~3.15%/年;J :2.70%/年~3.15%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.08%	

第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 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	1.015671	101,781,465.00	1.015671	10,337.65	-	-
一个月前	1.013680	101,781,465.00	1.013680	10,317.38	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.011611	101,781,465.00	1.011611	10,296.33	**过去两个月**	0.40
三个月前	1.008116	101,781,465.00	1.008116	10,260.75	**过去三个月**	0.75
六个月前	1.002510	101,781,465.00	1.002510	10,203.69	**过去六个月**	1.31
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.57

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 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	1.015970	306,941,284.00	1.015970	31,184.31	-	-
一个月前	1.013935	306,941,284.00	1.013935	31,121.86	**过去一个月**	0.20

两个月前	1.011825	306,941,284.00	1.011825	31,057.10	**过去两个月**	0.41
三个月前	1.008288	306,941,284.00	1.008288	30,948.51	**过去三个月**	0.76
六个月前	1.002555	306,941,284.00	1.002555	30,772.56	**过去六个月**	1.34
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.60

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 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	1.015970	62,651,179.00	1.015970	6,365.17	-	-
一个月前	1.013935	62,651,179.00	1.013935	6,352.42	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.011825	62,651,179.00	1.011825	6,339.21	**过去两个月**	0.41
三个月前	1.008288	62,651,179.00	1.008288	6,317.04	**过去三个月**	0.76
六个月前	1.002555	62,651,179.00	1.002555	6,281.13	**过去六个月**	1.34
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.60

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 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	1.016056	72,324,150.00	1.016056	7,348.54	-	-
一个月前	1.014108	72,324,150.00	1.014108	7,334.45	**过去一个月**	0.19
两个月前	1.012025	72,324,150.00	1.012025	7,319.39	**过去两个月**	0.40
三个月前	1.008288	72,324,150.00	1.008288	7,292.35	**过去三个月**	0.77
六个月前	1.002619	72,324,150.00	1.002619	7,251.36	**过去六个月**	1.34
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.61

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 款型:E 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	1.015970	12,093,614.00	1.015970	1,228.67	-	-
一个月前	1.013935	12,093,614.00	1.013935	1,226.21	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.011825	12,093,614.00	1.011825	1,223.66	**过去两个月**	0.41
三个月前	1.008288	12,093,614.00	1.008288	1,219.38	**过去三个月**	0.76
六个月前	1.002555	12,093,614.00	1.002555	1,212.45	**过去六个月**	1.34

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.60

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 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	1.016268	49,980,000.00	1.016268	5,079.31	-	-
一个月前	1.014191	49,980,000.00	1.014191	5,068.93	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.012040	49,980,000.00	1.012040	5,058.17	**过去两个月**	0.42
三个月前	1.008460	49,980,000.00	1.008460	5,040.28	**过去三个月**	0.77
六个月前	1.002600	49,980,000.00	1.002600	5,011.00	**过去六个月**	1.36
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.63

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 款型:G 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	1.016268	130,000,000.00	1.016268	13,211.49	-	-

一个月前	1.014191	130,000,000.00	1.014191	13,184.48	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.012040	130,000,000.00	1.012040	13,156.52	**过去两个月**	0.42
三个月前	1.008460	130,000,000.00	1.008460	13,109.98	**过去三个月**	0.77
六个月前	1.002600	130,000,000.00	1.002600	13,033.81	**过去六个月**	1.36
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.63

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 款型:H 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	1.016268	19,999,687.00	1.016268	2,032.50	-	-
一个月前	1.014191	19,999,687.00	1.014191	2,028.35	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.012040	19,999,687.00	1.012040	2,024.05	**过去两个月**	0.42
三个月前	1.008460	19,999,687.00	1.008460	2,016.89	**过去三个月**	0.77
六个月前	1.002600	19,999,687.00	1.002600	2,005.17	**过去六个月**	1.36
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.63

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 款型:I 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	1.016268	49,952,100.00	1.016268	5,076.47	-	-
一个月前	1.014191	49,952,100.00	1.014191	5,066.10	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.012040	49,952,100.00	1.012040	5,055.35	**过去两个月**	0.42
三个月前	1.008460	49,952,100.00	1.008460	5,037.47	**过去三个月**	0.77
六个月前	1.002600	49,952,100.00	1.002600	5,008.20	**过去六个月**	1.36
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.63

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204 款型:J 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	1.016268	29,849,950.00	1.016268	3,033.56	-	-
一个月前	1.014191	29,849,950.00	1.014191	3,027.35	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.012040	29,849,950.00	1.012040	3,020.93	**过去两个月**	0.42
三个月前	1.008460	29,849,950.00	1.008460	3,010.25	**过去三个月**	0.77

六个月前	1.002600	29,849,950.00	1.002600	2,992.76	过去六个月	1.36
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.63

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	-	0.29
2	同业存单	-	8.20
3	拆放同业及买入返售	-	5.17
4	债券	-	45.10
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	-	27.75
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	-	13.49
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	100.00	-
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	盐城交控三期-爱建金渠-徽爱盐城交投3号集合资金信托	非标准化债权类资产	FBZQ20250529752	16,725.73	19.81
2	安徽繁盛-中原信托·安盛11期第17号信托单元	非标准化债权类资产	FBZQ20250530753	6,704.95	7.94
3	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	4,367.03	5.17
4	鑫元启丰债券型证券投资基金	公募基金	021449.OF	1,521.80	1.80
5	2021年中信银行股份有限公司无固定期限资本债券	债券	2128017.IB	1,472.56	1.74
6	中国工商银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券(第一期)	债券	2128021.IB	1,415.13	1.68
7	中国邮政储蓄银行股份有限公司2021年无固定期限资本债券(第一期)	债券	2128011.IB	1,055.91	1.25
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	公募基金	013863.OF	1,015.27	1.20
9	25广州银行CD153	同业存单	112584984.IB	1,008.95	1.19
10	中国民生银行股份有限公司2021年第一期无固定期限资本债券	债券	2128016.IB	816.12	0.97

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
盐城交控三期-爱建金渠-徽爱盐城交投3号集合资金信托	盐城市交通投资建设控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	149	正常
安徽繁盛-中原信托·安盛11期第17号信托单元	安徽繁盛投资控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	152	正常

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安徽担保PPN001	债券	032501347.IB	1.78	178.18	徽商银行股份有限公司	承销
2	25中山投资SCP001	债券	012582955.IB	0.25	25.40	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	323023771241003714	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870011745	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250204	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。