# 徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品35期

# （PNHY240026）

# 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：兴业银行股份有限公司

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“惠盈”固定收益类理财产品35期 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY240026 |
| 产品登记编码 | Z7002424000022 |
| 产品托管机构 | 兴业银行股份有限公司 |
| 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 | 6,922,081.00 |
| 产品期限类型 | 3年以上 |
| 募集起始日期 | 2024年01月17日 |
| 募集结束日期 | 2024年01月24日 |
| 产品起始日 | 2024年01月25日 |
| 产品结束日 | 2027年02月25日 |
| 业绩比较基准 | 3.30%/年~3.40%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：100.94% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

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** | 1.031455 | 6,922,081.00 | 1.067571 | 713.98 | - | - |
| **一个月前** | 1.028474 | 6,922,081.00 | 1.064590 | 711.92 | **过去一个月** | 0.28 |
| **两个月前** | 1.025606 | 6,922,081.00 | 1.061722 | 709.93 | **过去两个月** | 0.55 |
| **三个月前** | 1.022610 | 6,922,081.00 | 1.058726 | 707.86 | **过去三个月** | 0.84 |
| **六个月前** | 1.013755 | 6,922,081.00 | 1.049871 | 701.73 | **过去六个月** | 1.69 |
| **一年前** | 1.032576 | 6,922,081.00 | 1.032576 | 714.76 | **过去一年** | 3.39 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 6.76 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

债券部分，采用资产完全匹配产品期限的投资策略，精选债券进行投资。

## 3.2 产品未来表现展望

2025年四季度，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

兴业银行股份有限公司声明：

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、谨慎勤勉地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人认真复核了本报告中的净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# 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 | - | 7.80 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 50.49 | 50.52 |
| 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 | - | 41.68 |
| 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 | 49.51 | - |
| 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 | 蚌埠中城国资-中原信托·安盛9期第9号信托单元 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250207429 | 300.19 | 41.68 |
| 2 | 马鞍山慈湖高新技术产业开发区投资发展有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(品种一) | 债券 | 032380752.IB | 61.52 | 8.54 |
| 3 | 滁州经济技术开发总公司2023年度第一期中期票据 | 债券 | 102382992.IB | 60.74 | 8.43 |
| 4 | 淮北市建投控股集团有限公司2023年度第十期中期票据 | 债券 | 102383181.IB | 60.47 | 8.40 |
| 5 | 铜陵市综合交通投资集团有限公司2023年度第二期中期票据 | 债券 | 102383219.IB | 60.43 | 8.39 |
| 6 | 23六合交通PPN001 | 债券 | 032381127.IB | 60.38 | 8.38 |
| 7 | 株洲市城市建设发展集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具 | 债券 | 032381235.IB | 60.32 | 8.37 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 蚌埠中城国资-中原信托·安盛9期第9号信托单元 | 蚌埠中城国有资本投资运营有限公司 | 收/受益权 | 按季付息 | 404 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

### 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

| 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 | 499010100102244645 | 徽银理财有限责任公司惠盈固定收益类理财产品35期 | 兴业银行股份有限公司合肥分行营业部 |
| 2 | 券商资金账户 | 051010177599100188 | 兴业银行股份有限公司上清托管资金清算账户 | 兴业银行总行 |

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。