徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250365

（PNHY250365）

2026年第一季度定期公告

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：2026年01月01日-2026年03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250365
理财产品代码	PNHY250365
产品登记编码	Z7002425000315
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	553,661,151.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年08月28日
募集结束日期	2025年09月03日
产品起始日	2025年09月04日
产品结束日	2026年09月08日
业绩比较基准	A :2.45%/年~2.75%/年;B :2.48%/年~2.78%/年;C :2.48%/年~2.78%/年;D :2.48%/年~2.78%/年;E :2.48%/年~2.78%/年;F :2.48%/年~2.78%/年;G :2.48%/年~2.78%/年;H :2.48%/年~2.78%/年;I :2.50%/年~2.80%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.31%	

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250365 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	1.015523	45,028,929.00	1.015523	4,572.79	-	-
一个月前	1.013266	45,028,929.00	1.013266	4,562.63	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.011096	45,028,929.00	1.011096	4,552.86	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008694	45,028,929.00	1.008694	4,542.04	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000433	45,028,929.00	1.000433	4,504.84	**过去六个月**	1.51
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.55

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250365 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	1.015695	143,882,466.00	1.015695	14,614.07	-	-
一个月前	1.013412	143,882,466.00	1.013412	14,581.23	**过去一个月**	0.23

两个月前	1.011220	143,882,466.00	1.011220	14,549.68	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	143,882,466.00	1.008792	14,514.75	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	143,882,466.00	1.000456	14,394.80	**过去六个月**	1.52
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250365 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	1.015695	189,007,645.00	1.015695	19,197.41	-	-
一个月前	1.013412	189,007,645.00	1.013412	19,154.27	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011220	189,007,645.00	1.011220	19,112.83	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	189,007,645.00	1.008792	19,066.94	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	189,007,645.00	1.000456	18,909.37	**过去六个月**	1.52
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250365 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	1.016197	67,453,985.00	1.016197	6,854.66	-	-
一个月前	1.013851	67,453,985.00	1.013851	6,838.83	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011569	67,453,985.00	1.011569	6,823.44	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.009042	67,453,985.00	1.009042	6,806.39	**过去三个月**	0.71
六个月前	1.000456	67,453,985.00	1.000456	6,748.47	**过去六个月**	1.57
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.62

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250365 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	1.015695	43,831,506.00	1.015695	4,451.94	-	-
一个月前	1.013412	43,831,506.00	1.013412	4,441.94	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011220	43,831,506.00	1.011220	4,432.33	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	43,831,506.00	1.008792	4,421.69	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	43,831,506.00	1.000456	4,385.15	**过去六个月**	1.52

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250365 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	1.015695	56,745,832.00	1.015695	5,763.65	-	-
一个月前	1.013412	56,745,832.00	1.013412	5,750.69	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011220	56,745,832.00	1.011220	5,738.25	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	56,745,832.00	1.008792	5,724.47	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	56,745,832.00	1.000456	5,677.17	**过去六个月**	1.52
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250365 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	1.015695	4,378,088.00	1.015695	444.68	-	-

一个月前	1.013412	4,378,088.00	1.013412	443.68	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011220	4,378,088.00	1.011220	442.72	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	4,378,088.00	1.008792	441.66	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	4,378,088.00	1.000456	438.01	**过去六个月**	1.52
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250365 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	1.015695	3,097,700.00	1.015695	314.63	-	-
一个月前	1.013412	3,097,700.00	1.013412	313.92	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011220	3,097,700.00	1.011220	313.25	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.008792	3,097,700.00	1.008792	312.49	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000456	3,097,700.00	1.000456	309.91	**过去六个月**	1.52
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250365 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	1.015809	235,000.00	1.015809	23.87	-	-
一个月前	1.013510	235,000.00	1.013510	23.82	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.011302	235,000.00	1.011302	23.77	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.008857	235,000.00	1.008857	23.71	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.000470	235,000.00	1.000470	23.51	**过去六个月**	1.53
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.58

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

以固收策略为主，通过宏观方面自上而下的分析与市场情绪跟踪，灵活把控固收、权益仓位。根据经济基本面、政策面和资金面的变化，研究市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向动态调整久期、交易节奏和杠杆水平。在微观方面，基于债券市场的状况，主要采用杠杆、久期、骑乘、息差及利差策略等投资策略，并根据市场走势，通过波段操作，增厚产品收益，降低产品市场风险和流动性风险。根据权益市场的趋势强度、估值水平、板块轮动情况确定合理的权益仓位，采取定性与定量结合的方式，通过筛选管理能力突出、表现优秀的基金进行投资，增厚产品收益。

3.2 产品未来表现展望

2026年一季度，中国宏观经济开局稳健，增长指标、物价指标均有大幅改善，企业信贷增长同样强劲，数据层面指向温和复苏。在此背景下，出口在经历前期快速增长后，可能会受到地缘局势带来的通胀冲击，同时全国层面的地产仍在探底过程中，居民部门仍在去杠杆进程中。3月，就业指标有所改善，后续需密切观察经济复苏的持续性。当前市场处于低位震荡过程，如果后续经济数据反弹回落，利率仍有一定下行动力。

资金面来看，基于当前经济温和复苏格局，央行预计仍将维持偏支持的货币政策态度，资金面预计仍需维持均衡偏宽松的局面，引导社会融资成本稳步下行，资金利率易松难紧，对债市形成一定支撑。

政策面上，可能是债市需谨慎的快变量。历史上受政策面影响，债市往往波动较大，可以迅速改变市场预期，形成超预期上行。2026年正值十五五计划第一年，政策定调预计偏积极，仍需关注政策端的影响。

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	-	0.13
2	同业存单	-	0.01
3	拆放同业及买入返售	-	3.05
4	债券	-	38.86
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	-	39.75
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	-	18.20
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	庐阳国投-中建投信托-徽享4号集合资金信托计划1期	非标准化债权类资产	FBZQ20250908072	11,206.12	20.05
2	北京实创-西藏信托-安平307号集合资金信托计划2期	非标准化债权类资产	FBZQ20250908074	11,008.93	19.70
3	华富63个月定期开放债券型证券投资基金	公募基金	009584.OF	2,035.88	3.64
4	中信建投稳丰63个月定期开放债券型证券投资基金	公募基金	009585.OF	2,035.46	3.64
5	财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金	公募基金	007913.OF	2,028.17	3.63
6	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	1,706.70	3.05
7	融通通恒63个月定期开放债券型证券投资基金	公募基金	007988.OF	1,355.61	2.43
8	长盛安鑫中短债债券型证券投资基金	公募基金	006902.OF	1,350.28	2.42
9	赣州开发区建设投资(集团)有限公司2025年度第一期短期融资券	债券	042500098.IB	824.75	1.48
10	建湖县城市建设投资集团有限公司2023年度第二期定向债务融资工具	债券	032380657.IB	654.50	1.17

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
庐阳国投-中建投信托-徽享4号集合资金信托计划1期	合肥庐阳国有资产投资控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	160	正常
北京实创-西藏信托-安平307号集合资金信托计划2期	北京实创科技园开发建设股份有限公司	信托贷款	按季付息	160	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

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	323023771231004028	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250365	徽商银行股份有限公司合肥科技支行

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。