徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427

（PNHY250427）

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250427
理财产品代码	PNHY250427
产品登记编码	Z7002425000371
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	955,390,585.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年10月10日
募集结束日期	2025年10月15日
产品起始日	2025年10月16日
产品结束日	2026年10月20日
业绩比较基准	A :2.55%/年~2.95%/年;B :2.58%/年~2.98%/年;C :2.58%/年~2.98%/年;D :2.58%/年~2.98%/年;E :2.58%/年~2.98%/年;F :2.58%/年~2.98%/年;G :2.58%/年~2.98%/年;H :2.58%/年~2.98%/年;I :2.60%/年~3.00%/年;J :2.60%/年~3.00%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.24%	

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250427 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	1.012592	81,689,352.00	1.012592	8,271.80	-	-
一个月前	1.010166	81,689,352.00	1.010166	8,251.98	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008015	81,689,352.00	1.008015	8,234.41	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.005506	81,689,352.00	1.005506	8,213.92	**过去三个月**	0.70
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.26

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	238,492,808.00	1.012729	24,152.86	-	-
一个月前	1.010278	238,492,808.00	1.010278	24,094.40	**过去一个月**	0.24

两个月前	1.008104	238,492,808.00	1.008104	24,042.55	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	238,492,808.00	1.005570	23,982.12	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	299,393,580.00	1.012729	30,320.46	-	-
一个月前	1.010278	299,393,580.00	1.010278	30,247.06	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008104	299,393,580.00	1.008104	30,181.99	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	299,393,580.00	1.005570	30,106.12	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.013567	80,514,303.00	1.013567	8,160.66	-	-
一个月前	1.010827	80,514,303.00	1.010827	8,138.60	**过去一个月**	0.27
两个月前	1.008456	80,514,303.00	1.008456	8,119.52	**过去两个月**	0.51
三个月前	1.005665	80,514,303.00	1.005665	8,097.04	**过去三个月**	0.79
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.36

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	79,995,633.00	1.012729	8,101.39	-	-
一个月前	1.010278	79,995,633.00	1.010278	8,081.78	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008104	79,995,633.00	1.008104	8,064.39	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	79,995,633.00	1.005570	8,044.12	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	29,880,000.00	1.012729	3,026.03	-	-
一个月前	1.010278	29,880,000.00	1.010278	3,018.71	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008104	29,880,000.00	1.008104	3,012.21	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	29,880,000.00	1.005570	3,004.64	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	20,000,000.00	1.012729	2,025.46	-	-

一个月前	1.010278	20,000,000.00	1.010278	2,020.56	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008104	20,000,000.00	1.008104	2,016.21	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	20,000,000.00	1.005570	2,011.14	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012729	9,358,153.00	1.012729	947.73	-	-
一个月前	1.010278	9,358,153.00	1.010278	945.43	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008104	9,358,153.00	1.008104	943.40	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005570	9,358,153.00	1.005570	941.03	**过去三个月**	0.71
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.27

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012821	6,614,000.00	1.012821	669.88	-	-
一个月前	1.010352	6,614,000.00	1.010352	668.25	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008163	6,614,000.00	1.008163	666.80	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005612	6,614,000.00	1.005612	665.11	**过去三个月**	0.72
六个月前	-	-	-	-	**过去六个月**	-
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.28

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427 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	1.012821	109,452,756.00	1.012821	11,085.60	-	-
一个月前	1.010352	109,452,756.00	1.010352	11,058.58	**过去一个月**	0.24
两个月前	1.008163	109,452,756.00	1.008163	11,034.62	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.005612	109,452,756.00	1.005612	11,006.70	**过去三个月**	0.72

六个月前	-	-	-	-	过去六个月	-
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.28

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	-	0.51
2	同业存单	-	9.14
3	拆放同业及买入返售	-	1.32
4	债券	-	45.28
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	-	35.38
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	-	8.37
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	金牛国投-浙金信托·徽盈13号第1期	非标准化债权类资产	FBZQ20251016213	16,010.91	16.04
2	蚌埠国控-中原信托-金瑞1164期信托计划2期	非标准化债权类资产	FBZQ20251017214	11,309.89	11.33
3	奉化区投-杭工商信托·玖盈163号信托计划二期	非标准化债权类资产	FBZQ20251016212	8,005.60	8.02
4	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	1,784.86	1.79
5	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	1,574.91	1.58
6	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	1,322.93	1.32
7	25广州银行CD153	同业存单	112584984.IB	1,122.50	1.12
8	西安高新控股有限公司2024年面向专业机构投资者非公开发行公司债券(第三期)	债券	134104.SZ	927.80	0.93
9	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	908.16	0.91
10	24城发01	债券	254354.SH	865.21	0.87

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
金牛国投-浙金信托·徽盈13号第1期	成都市金牛国投城市运营管理有限公司	信托贷款	按季付息	202	正常
蚌埠国控-中原信托-金瑞1164期信托计划2期	蚌埠市国有资本运营控股集团有限公司	收/受益权	按季付息	202	正常
奉化区投-杭工商信托·玖盈163号信托计划二期	宁波市奉化区投资集团有限公司	信托贷款	按季付息	199	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	323023771230004159	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427	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。