# 徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品5期（季分红）

# （PNHY250267）

# 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“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品5期（季分红） |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY250267 |
| 产品登记编码 | Z7002425000231 |
| 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 | 19,026,007.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2025年06月25日 |
| 募集结束日期 | 2025年06月29日 |
| 产品起始日 | 2025年06月30日 |
| 产品结束日 | 2027年07月06日 |
| 业绩比较基准 | A :2.75%/年~3.05%/年;Y :2.80%/年~3.10%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：100.22% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品5期（季分红） 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** | 1.017519 | 10,245,732.00 | 1.026615 | 1,042.52 | - | - |
| **一个月前** | 1.020497 | 10,245,732.00 | 1.025593 | 1,045.57 | **过去一个月** | 0.10 |
| **两个月前** | 1.017970 | 10,245,732.00 | 1.023066 | 1,042.98 | **过去两个月** | 0.35 |
| **三个月前** | 1.014594 | 10,245,732.00 | 1.019690 | 1,039.53 | **过去三个月** | 0.68 |
| **六个月前** | 1.008034 | 10,245,732.00 | 1.008034 | 1,032.81 | **过去六个月** | 1.84 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.66 |

徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品5期（季分红） 款型:Y 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** | 1.017900 | 8,780,275.00 | 1.026996 | 893.74 | - | - |
| **一个月前** | 1.020834 | 8,780,275.00 | 1.025930 | 896.32 | **过去一个月** | 0.10 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 两个月前 | 1.018268 | 8,780,275.00 | 1.023364 | 894.07 | 过去两个月 | 0.35 |
| 三个月前 | 1.014849 | 8,780,275.00 | 1.019945 | 891.07 | 过去三个月 | 0.69 |
| 六个月前 | 1.008162 | 8,780,275.00 | 1.008162 | 885.19 | 过去六个月 | 1.87 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 2.70 |

# 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

展望二季度，在地缘政治不确定性仍然较高的背景下，“在不确定中寻求确定性”正成为全球资本配置的重要逻辑。中国作为多极格局中的稳定力量，人民币资产兼具避险属性与估值优势，存在被重新审视和重估的空间。在此基础上，随着国内基本面逐步修复、跨境资本流入改善，二季度将比一季度更具备潜力。

## 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 | 0.01 | 0.67 |
| 2 | 同业存单 | - | 9.17 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 13.95 |
| 4 | 债券 | - | 22.78 |
| 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 | - | 43.83 |
| 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 | - | 9.60 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 99.99 | - |
| 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 | 滁州经开-中原信托-金瑞602期信托计划3期 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20251114296 | 850.69 | 43.83 |
| 2 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 270.86 | 13.95 |
| 3 | 广发银行股份有限公司2025年第283期同业存单 | 同业存单 | 112520283.IB | 78.21 | 4.03 |
| 4 | 创金合信尊隆纯债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 004322.OF | 50.38 | 2.60 |
| 5 | 中国建设银行股份有限公司2025年第279期同业存单 | 同业存单 | 112505279.IB | 49.89 | 2.57 |
| 6 | 25邮储银行CD027 | 同业存单 | 112522027.IB | 49.86 | 2.57 |
| 7 | 平顶山发展投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 债券 | 254274.SH | 36.45 | 1.88 |
| 8 | 娄底市城市发展控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二) | 债券 | 254515.SH | 36.08 | 1.86 |
| 9 | 许昌市建设投资有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二) | 债券 | 254250.SH | 35.61 | 1.83 |
| 10 | 信澳中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金 | 公募基金 | 021110.OF | 35.29 | 1.82 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 滁州经开-中原信托-金瑞602期信托计划3期 | 滁州经济技术开发总公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 230 | 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） |
| --- | --- | --- | --- |
| A | 2026年03月25日 | 2026年03月26日 | 40.00 |
| Y | 2026年03月25日 | 2026年03月26日 | 40.00 |

# 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 | 323023771261003826 | 徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品5期（季分红） | 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。