# 徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250148

# （PNHY250148）

# 2025年年度报告

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01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 250148** |
| **理财产品代码** | PNHY250148 |
| **产品登记编码** | Z7002425000136 |
| **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** | 1,038,325,333.00 |
| **产品期限类型** | 1-3 年(含) |
| **募集起始日期** | 2025 年 04 月 09 日 |
| **募集结束日期** | 2025 年 04 月 16 日 |
| **产品起始日** | 2025 年 04 月 17 日 |
| **产品结束日** | 2026 年 04 月 22 日 |
| **业绩比较基准** | A :2.70%/年~3.10%/年;B :2.70%/年~3.10%/年;C :2.75%/年~3.15%/年;D :2.75%/年~3.15%/年;E :2.75%/年~3.15%/年;F :2.75%/年~3.15%/年;G :2.75%/年~3.15%/年; |

本产品期末杠杆水平为：100.13%

# 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 250148 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 | 1.019983 | 183,003,907.00 | 1.019983 | 18,666.08 | - | - |
| 一个月前 | 1.017772 | 183,003,907.00 | 1.017772 | 18,625.63 | 过去一个月 | 0.22 |
| 两个月前 | 1.015608 | 183,003,907.00 | 1.015608 | 18,586.02 | 过去两个月 | 0.43 |
| 三个月前 | 1.012677 | 183,003,907.00 | 1.012677 | 18,532.39 | 过去三个月 | 0.72 |
| 六个月前 | 1.006249 | 183,003,907.00 | 1.006249 | 18,414.75 | 过去六个月 | 1.36 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 2.00 |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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<br>(万元) | | 净值增长率<br>(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **报告期末** | 1.019983 | 14,999,997.00 | 1.019983 | 1,529.97 | - | - |
| **一个月前** | 1.017772 | 14,999,997.00 | 1.017772 | 1,526.66 | **过去一个月** | 0.22 |
| **两个月前** | 1.015608 | 14,999,997.00 | 1.015608 | 1,523.41 | **过去两个月** | 0.43 |
| **三个月前** | 1.012677 | 14,999,997.00 | 1.012677 | 1,519.02 | **过去三个月** | 0.72 |
| **六个月前** | 1.006249 | 14,999,997.00 | 1.006249 | 1,509.37 | **过去六个月** | 1.36 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.00 |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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<br>(万元) | | 净值增长率<br>(%) |
| **报告期末** | 1.020339 | 95,256,350.00 | 1.020339 | 9,719.38 | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **一个月前** | 1.018086 | 95,256,350.00 | 1.018086 | 9,697.91 | **过去一个月** | 0.22 |
| **两个月前** | 1.015880 | 95,256,350.00 | 1.015880 | 9,676.90 | **过去两个月** | 0.44 |
| **三个月前** | 1.012907 | 95,256,350.00 | 1.012907 | 9,648.58 | **过去三个月** | 0.73 |
| **六个月前** | 1.006352 | 95,256,350.00 | 1.006352 | 9,586.14 | **过去六个月** | 1.39 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.03 |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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** | 1.020669 | 79,056,355.00 | 1.020669 | 8,069.04 | - | - |
| **一个月前** | 1.018449 | 79,056,355.00 | 1.018449 | 8,051.48 | **过去一个月** | 0.22 |
| **两个月前** | 1.016265 | 79,056,355.00 | 1.016265 | 8,034.22 | **过去两个月** | 0.43 |
| **三个月前** | 1.013037 | 79,056,355.00 | 1.013037 | 8,008.70 | **过去三个月** | 0.75 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 六个月前 | 1.006589 | 79,056,355.00 | 1.006589 | 7,957.72 | 过去六个月 | 1.40 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| _ | - | - | - | - | 成立至今 | 2.07 |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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 | 1.020339 | 21,149,662.00 | 1.020339 | 2,157.98 | - | - |
| 一个月前 | 1.018086 | 21,149,662.00 | 1.018086 | 2,153.22 | 过去一个月 | 0.22 |
| 两个月前 | 1.015880 | 21,149,662.00 | 1.015880 | 2,148.55 | 过去两个月 | 0.44 |
| 三个月前 | 1.012907 | 21,149,662.00 | 1.012907 | 2,142.26 | 过去三个月 | 0.73 |
| 六个月前 | 1.006352 | 21,149,662.00 | 1.006352 | 2,128.40 | 过去六个月 | 1.39 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| _ | - | - | - | - | 成立至 | 2.03 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 今 | |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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 | 1.020339 | 300,000,000.00 | 1.020339 | 30,610.18 | - | - |
| 一个月前 | 1.018086 | 300,000,000.00 | 1.018086 | 30,542.57 | 过去一个月 | 0.22 |
| 两个月前 | 1.015880 | 300,000,000.00 | 1.015880 | 30,476.40 | 过去两个月 | 0.44 |
| 三个月前 | 1.012907 | 300,000,000.00 | 1.012907 | 30,387.20 | 过去三个月 | 0.73 |
| 六个月前 | 1.006352 | 300,000,000.00 | 1.006352 | 30,190.55 | 过去六个月 | 1.39 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 2.03 |

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 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<br>(万元) | | 净值增长率<br>(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **报告期末** | 1.020339 | 344,799,062.00 | 1.020339 | 35,181.21 | - | - |
| **一个月前** | 1.018086 | 344,799,062.00 | 1.018086 | 35,103.50 | **过去一个月** | 0.22 |
| **两个月前** | 1.015880 | 344,859,062.00 | 1.015880 | 35,033.54 | **过去两个月** | 0.44 |
| **三个月前** | 1.012907 | 344,859,062.00 | 1.012907 | 34,931.01 | **过去三个月** | 0.73 |
| **六个月前** | 1.006352 | 344,859,062.00 | 1.006352 | 34,704.95 | **过去六个月** | 1.39 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.03 |

# 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 | - | 19.35 |
| 2 | 同业存单 | - | 5.28 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 0.73 |
| 4 | 债券 | - | 32.58 |
| 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 | - | 33.41 |
| 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 | - | 8.65 |
| 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 | 宜宾三江-光大信托·龙腾川渝 50 号第一期 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250418635 | 16,421.12 | 15.48 |
| 2 | 六安国资-光大信托·江南优债 117 号第二期 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250418634 | 10,014.21 | 9.44 |
| 3 | 康江建设-光大信托-江南优债 115 号信托计划二期 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250417632 | 7,009.67 | 6.61 |
| 4 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210003 | 2,248.05 | 2.12 |
| 5 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210004 | 2,248.05 | 2.12 |
| 6 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210005 | 2,248.05 | 2.12 |
| 7 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210006 | 2,248.05 | 2.12 |
| 8 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210007 | 2,248.05 | 2.12 |
| 9 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210008 | 2,248.05 | 2.12 |
| 10 | 中原银行郑州分行定期存款 20250821 | 现金及银行存款 | IBD202508210009 | 2,248.05 | 2.12 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宜宾三江-光大信托·龙腾川渝 50 号第一期 | 宜宾三江投资建设集团有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 111 | 正常 |
| 六安国资-光大信托·江南优债 117 号第二期 | 六安市国有资产管理运营有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 111 | 正常 |
| 康江建设-光大信托-江南优债 115 号信托计划二期 | 庐江县康江建设投资有限公司 | 信托贷款 | 按季付息 | 108 | 正常 |
| 安徽繁盛-中原信托·安盛 11 期第 12 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 | 111 | 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 锦玥 ABN001 优先 | 债券 | 082580684.IB | 3.76 | 377.00 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25 蚌埠高新 PPN001 | 债券 | 032580413.IB | 2.65 | 267.96 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 3 | 25 建安投资 PPN004 | 债券 | 032580615.IB | 1.77 | 178.01 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 4 | 25 安徽担保 PPN001 | 债券 | 032501347.IB | 1.55 | 155.16 | 安徽省信用融资担保集团有限公司 | 发行 |
| 5 | 25 安徽担保 PPN001 | 债券 | 032501347.IB | 1.55 | 155.16 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 6 | 25 滁州经开 SCP001 | 债券 | 012581582.IB | 1.33 | 133.67 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 7 | 25 皖铁基金 SCP002 | 债券 | 012581865.IB | 1.10 | 111.19 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 8 | 25 阜阳城南 PPN001 | 债券 | 032580604.IB | 0.57 | 58.03 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 9 | 25 黄山供销 PPN001 | 债券 | 032580292.IB | 0.44 | 44.93 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 10 | 25 皖国控 SCP003 | 债券 | 012582337.IB | 0.44 | 44.44 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 11 | 25 蚌埠投资 MTN001 | 债券 | 102580886.IB | 0.44 | 45.45 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 12 | 25 黄山城投 CP002 | 债券 | 042580207.IB | 0.22 | 22.42 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 13 | 25 珠海港 | 债券 | 012582257 | 0.22 | 22.20 | 徽商银行股 | 承销 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股 SCP006 | | .IB | | | 份有限公司 | |
| 14 | 25 宁国建投 CP002 | 债券 | 042580480.IB | 0.22 | 22.25 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 15 | 25 中山投资 SCP001 | 债券 | 012582955.IB | 0.22 | 22.12 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 16 | 25 宁国建投 MTN001 | 债券 | 102581754.IB | 0.22 | 22.59 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 17 | 25 铜陵建投 MTN006 | 债券 | 102584161.IB | 0.15 | 15.66 | 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 | 323023771281003604 | 徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250148 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870011403 | 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 250148 | 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。