# 徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品2期（季分红）

# （PNHY250152）

# 2025年年度定期公告

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：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“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品2期（季分红） |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY250152 |
| 产品登记编码 | Z7002425000137 |
| 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 | 47,592,702.00 |
| 产品期限类型 | 1-3年(含) |
| 募集起始日期 | 2025年05月15日 |
| 募集结束日期 | 2025年05月21日 |
| 产品起始日 | 2025年05月22日 |
| 产品结束日 | 2027年05月26日 |
| 业绩比较基准 | A :2.80%/年~3.20%/年;Y :2.90%/年~3.30%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：100.12% | |

# 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2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** | 1.009859 | 14,634,238.00 | 1.019974 | 1,477.85 | - | - |
| **一个月前** | 1.013087 | 14,634,238.00 | 1.018129 | 1,482.58 | **过去一个月** | 0.18 |
| **两个月前** | 1.011009 | 14,634,238.00 | 1.016051 | 1,479.53 | **过去两个月** | 0.39 |
| **三个月前** | 1.006429 | 14,634,238.00 | 1.011471 | 1,472.83 | **过去三个月** | 0.84 |
| **六个月前** | 1.004057 | 14,634,238.00 | 1.004057 | 1,469.36 | **过去六个月** | 1.59 |
| **一年前** | - | - | - | - | **过去一年** | - |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 2.00 |

徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品2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** | 1.010477 | 32,958,464.00 | 1.020592 | 3,330.38 | - | - |
| **一个月前** | 1.013619 | 32,958,464.00 | 1.018661 | 3,340.73 | **过去一个月** | 0.19 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 两个月前 | 1.011458 | 32,958,464.00 | 1.016500 | 3,333.61 | 过去两个月 | 0.40 |
| 三个月前 | 1.006792 | 32,958,464.00 | 1.011834 | 3,318.23 | 过去三个月 | 0.87 |
| 六个月前 | 1.004167 | 32,958,464.00 | 1.004167 | 3,309.58 | 过去六个月 | 1.64 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 2.06 |

# 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 | 0.65 | 1.21 |
| 2 | 同业存单 | - | 4.15 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 2.41 |
| 4 | 债券 | - | 39.57 |
| 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 | - | 45.86 |
| 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 | - | 6.80 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 99.35 | - |
| 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 | 芜湖高新集团-中原信托·安盛11期第16号信托单元 | 非标准化债权类资产 | FBZQ20250522734 | 2,200.90 | 45.86 |
| 2 | 2025年记账式附息(十六期)国债 | 债券 | 250016.IB | 350.04 | 7.29 |
| 3 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 115.83 | 2.41 |
| 4 | 荆门高新技术产业开发有限责任公司2024年度第二期中期票据 | 债券 | 102481266.IB | 49.86 | 1.04 |
| 5 | 鑫元启丰债券型证券投资基金 | 公募基金 | 021449.OF | 47.12 | 0.98 |
| 6 | 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 | 45.59 | 0.95 |
| 7 | 2025年超长期特别国债(六期) | 债券 | 2500006.IB | 44.94 | 0.94 |
| 8 | 25鹤壁投资MTN001 | 债券 | 102584395.IB | 44.78 | 0.93 |
| 9 | 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 | 43.81 | 0.91 |
| 10 | 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 | 36.40 | 0.76 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 芜湖高新集团-中原信托·安盛11期第16号信托单元 | 芜湖高新控股集团有限公司 | 收/受益权 | 按季付息 | 507 | 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 | 0.13 | 13.40 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 2 | 25蚌埠高新PPN001 | 债券 | 032580413.IB | 0.09 | 9.53 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 3 | 25建安投资PPN004 | 债券 | 032580615.IB | 0.06 | 6.33 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 4 | 25滁州经开SCP001 | 债券 | 012581582.IB | 0.05 | 4.75 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 5 | 25安徽担保PPN001 | 债券 | 032501347.IB | 0.05 | 5.52 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 6 | 25安徽担保PPN001 | 债券 | 032501347.IB | 0.05 | 5.52 | 安徽省信用融资担保集团有限公司 | 发行 |
| 7 | 25皖铁基金SCP002 | 债券 | 012581865.IB | 0.04 | 3.95 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 8 | 25皖国控SCP003 | 债券 | 012582337.IB | 0.02 | 1.58 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 9 | 25蚌埠投资MTN001 | 债券 | 102580886.IB | 0.02 | 1.62 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 10 | 25阜阳城南PPN001 | 债券 | 032580604.IB | 0.02 | 2.06 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 11 | 25黄山供销PPN001 | 债券 | 032580292.IB | 0.02 | 1.60 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 12 | 25中山投资SCP001 | 债券 | 012582955.IB | 0.01 | 0.79 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 13 | 25珠海港股SCP006 | 债券 | 012582257.IB | 0.01 | 0.79 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 14 | 25黄山城投CP002 | 债券 | 042580207.IB | 0.01 | 0.80 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 15 | 25宁国建投MTN001 | 债券 | 102581754.IB | 0.01 | 0.80 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 16 | 25铜陵建投MTN006 | 债券 | 102584161.IB | 0.01 | 0.56 | 徽商银行股份有限公司 | 承销 |
| 17 | 25宁国建投CP002 | 债券 | 042580480.IB | 0.01 | 0.79 | 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） |
| --- | --- | --- | --- |
| A | 2025年09月25日 | 2025年09月26日 | 50.42 |
| A | 2025年12月25日 | 2025年12月26日 | 50.73 |
| Y | 2025年09月25日 | 2025年09月26日 | 50.42 |
| Y | 2025年12月25日 | 2025年12月26日 | 50.73 |

# 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 | 323023771291003612 | 徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品2期（季分红） | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870011580 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财“颐然盈”瑞享两年期固定收益类理财产品2期（季分红） | 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。