徽银理财“安盈”固定收益类季季开11号净值型理财产品

（PNHY210078）

2026年第二季度定期公告

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04月01日-2026年06月30日

第一章　基本信息

产品名称	徽银理财“安盈”固定收益类季季开 11 号净值型理财产品
理财产品代码	PNHY210078
产品登记编码	Z7002421000055
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	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品募集规模	86,672,689.00
产品期限类型	1-3 个月(含)
募集起始日期	2021 年 03 月 31 日
募集结束日期	2021 年 04 月 06 日
产品起始日	2021 年 04 月 07 日
产品结束日	无固定期限
业绩比较基准	中国人民银行公布的金融机构人民币活期存款基准利率×15%+中债-新综合财富（1 年以下）指数收益率×85%
产品开放情况	本产品每 105 日开放申购、赎回，下一开放期 2026 年 08 月 19 日至 2026 年 08 月 25 日，确认日为 2026 年 08 月 26 日（后续开放计划以产品管理人公告为准）

本产品期末杠杆水平为：100.03%

第二章　净值、存续规模及收益表现

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	1.001297	42,875,130.74	1.147597	4,293.07	-	-
一个月前	1.005697	50,669,006.48	1.146245	5,095.76	**过去一个月**	0.12
两个月前	1.004492	50,669,006.48	1.145040	5,089.66	**过去两个月**	0.22
三个月前	1.002797	50,669,006.48	1.143345	5,081.07	**过去三个月**	0.37
六个月前	1.001678	67,148,063.68	1.138916	6,726.07	**过去六个月**	0.76
一年前	1.002787	82,113,297.29	1.130558	8,234.22	**过去一年**	1.51
-	-	-	-	-	**成立至今**	14.76

第三章　管理人报告

3.1　报告期内产品投资策略

本产品通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境等方面自上而下的分析，积极把握宏观经济发展趋势和市场利率水平的运行态势。在微观方面，基于债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，适时采用杠杆、久期、骑乘及利差策略等投资策略，在科学分析与有效管理风险的基础上，实现风险与收益的合理匹配。

3.2　产品未来表现展望

2026 年上半年，经济延续弱修复态势。一季度 GDP 增长 5.0%实现开门红，但二季度增长动能边际放缓，消费、投资等内需明显下滑，外需维持强劲动力，高技术科技产业链一枝独秀，经济呈现明显 K 型分化。展望三季度，出口韧性大概率持续，投资等数据因低基数有望实现温和回暖，房地产销售初现企稳迹象但仍需更多数据验证，消费受居民收入预期偏弱制约或维持偏弱运行的态势，物价在 PPI 加速上行的带动下预计延续温和回升。总体判断三季度经济将维持稳中承压、结构分化的运行态势。
资金面方面，央行引导资金利率回归政策利率上方，若无降息操作，资金利率将在政策利率附近平稳运行。预计债券中短端利率下行空间有限，可配置底仓赚取票息、骑乘收益，择机波段交易。银行配置盘持续支撑长端利率债，超长债受特别国债供给与通胀预期压制，利差延续高位震荡。信用利差处于历史低位，应以票息为锚，择时拉久期，适度下沉但不激进。

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	6.64	6.29
2	同业存单	-	68.14
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	24.91
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	-	-
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	-	0.66
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	93.36	-

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	2026 年记账式附息(十期)国债	债券	260010.IB	286.01	6.10
2	中国工商银行股份有限公司 2026 年第 040 期同业存单	同业存单	112602040.IB	246.07	5.24
3	中国工商银行股份有限公司 2026 年第 054 期同业存单	同业存单	112602054.IB	245.89	5.24
4	中国工商银行股份有限公司 2026 年第 061 期同业存单	同业存单	112602061.IB	245.86	5.24
5	中国工商银行股份有限公司 2026 年第 084 期同业存单	同业存单	112602084.IB	245.59	5.23
6	中国工商银行股份有限公司 2026 年第 070 期同业存单	同业存单	112602070.IB	123.28	2.63
7	上海浦东发展银行 2026 年第 059 期同业存单	同业存单	112609059.IB	123.22	2.63
8	中国建设银行股份有限公司 2026 年第 137 期同业存单	同业存单	112605137.IB	123.22	2.63
9	26 建设银行 CD043	同业存单	112605043.IB	123.21	2.63
10	中国工商银行股份有限公司 2026 年第	同业存单	112602037.IB	123.21	2.63

	037 期同业存单				

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
-	-	-	-	-	-

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

份额登记日	分红日	每万份份额分红（人民币）
2026 年 06 月 02 日	2026 年 06 月 03 日	57.51

第七章　风险分析

7.1　理财投资组合流动性风险分析

原则上本产品在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配，满足每次开放期的流动性需求，合理控制本产品开放期的流动性风险。

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，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

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	323023771251000372	徽银理财“安盈”固定收益类季季开 11 号净值型理财产品	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	8870010079	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”固定收益类季季开 11 号净值型理财产品	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。