徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250427

（PNHY250427）

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”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：100.42%	

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	1.019591	81,689,352.00	1.019591	8,328.98	-	-
一个月前	1.017404	81,689,352.00	1.017404	8,311.11	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014966	81,689,352.00	1.014966	8,291.19	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012592	81,689,352.00	1.012592	8,271.80	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.005506	81,689,352.00	1.005506	8,213.92	**过去六个月**	1.40
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.96

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	1.019804	238,492,808.00	1.019804	24,321.59	-	-
一个月前	1.017592	238,492,808.00	1.017592	24,268.84	**过去一个月**	0.22

两个月前	1.015128	238,492,808.00	1.015128	24,210.07	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	238,492,808.00	1.012729	24,152.86	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	238,492,808.00	1.005570	23,982.12	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.019804	299,393,580.00	1.019804	30,532.27	-	-
一个月前	1.017592	299,393,580.00	1.017592	30,466.05	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015128	299,393,580.00	1.015128	30,392.28	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	299,393,580.00	1.012729	30,320.46	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	299,393,580.00	1.005570	30,106.12	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.021306	80,514,303.00	1.021306	8,222.97	-	-
一个月前	1.019056	80,514,303.00	1.019056	8,204.86	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.016285	80,514,303.00	1.016285	8,182.55	**过去两个月**	0.49
三个月前	1.013567	80,514,303.00	1.013567	8,160.66	**过去三个月**	0.76
六个月前	1.005665	80,514,303.00	1.005665	8,097.04	**过去六个月**	1.56
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.13

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	1.019804	79,995,633.00	1.019804	8,157.99	-	-
一个月前	1.017592	79,995,633.00	1.017592	8,140.29	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015128	79,995,633.00	1.015128	8,120.58	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	79,995,633.00	1.012729	8,101.39	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	79,995,633.00	1.005570	8,044.12	**过去六个月**	1.42

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.019804	29,880,000.00	1.019804	3,047.17	-	-
一个月前	1.017592	29,880,000.00	1.017592	3,040.56	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015128	29,880,000.00	1.015128	3,033.20	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	29,880,000.00	1.012729	3,026.03	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	29,880,000.00	1.005570	3,004.64	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.019804	20,000,000.00	1.019804	2,039.61	-	-

一个月前	1.017592	20,000,000.00	1.017592	2,035.18	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015128	20,000,000.00	1.015128	2,030.26	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	20,000,000.00	1.012729	2,025.46	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	20,000,000.00	1.005570	2,011.14	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.019804	9,358,153.00	1.019804	954.35	-	-
一个月前	1.017592	9,358,153.00	1.017592	952.28	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015128	9,358,153.00	1.015128	949.97	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012729	9,358,153.00	1.012729	947.73	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005570	9,358,153.00	1.005570	941.03	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.98

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	1.019946	6,614,000.00	1.019946	674.59	-	-
一个月前	1.017717	6,614,000.00	1.017717	673.12	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015236	6,614,000.00	1.015236	671.48	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012821	6,614,000.00	1.012821	669.88	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.005612	6,614,000.00	1.005612	665.11	**过去六个月**	1.43
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.99

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	1.019946	109,452,756.00	1.019946	11,163.58	-	-
一个月前	1.017717	109,452,756.00	1.017717	11,139.19	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.015236	109,452,756.00	1.015236	11,112.04	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012821	109,452,756.00	1.012821	11,085.60	**过去三个月**	0.70

六个月前	1.005612	109,452,756.00	1.005612	11,006.70	过去六个月	1.43
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.99

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

二季度国内经济呈现“K型分化”格局，实际GDP增速预计回落至4.4%-4.7%区间，但受PPI大幅转正带动，名义GDP增速显著修复。下半年经济有望温和回升，全年实现5%左右的增长目标压力不大。当前市场定价的锚点已经从单纯的实际增速，转向名义增长的修复成色以及外需景气能否有效向内需传导。

二季度实际增长动能有所走弱，但通缩阴霾正在消散。受国际能源价格上涨及国内AI算力需求爆发驱动，PPI在5月同比大幅上涨3.9%，带动名义GDP增速加快。这种价格驱动的修复改善了上游采掘和部分高技术制造业的利润，但中下游企业仍面临成本挤压，利润分化加剧。外需是二季度最大的超预期变量，全球制造业周期上行叠加AI需求，带动6月出口增速预计上行至20%左右，支撑了工业产出的扩张。反观内需，受汽车销售低迷、补贴退坡及政府债发行收缩影响，消费与投资端修复放缓，地产降幅虽边际收窄但仍处低位，社融增速下行。

下半年大规模增量刺激出台的概率不高，政策重心在于加快存量预算的落地。考虑到约5000亿元补充预算结转，下半年财政脉冲规模可能接近2万亿元，资金将重点投向水利、智能电网、算力网等“六网”新基建领域。货币政策方面，受制于物价回升、银行净息差历史低位以及汇率压力，全面降息的门槛已经提高，央行将更多依赖结构性工具引导资金流向新质生产力，政策基调从“全面宽松”向“精准有效”切换。

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	-	0.26
2	同业存单	-	0.90
3	拆放同业及买入返售	-	4.34
4	债券	-	54.57
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	-	35.08
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	-	4.85
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	16,015.08	15.90
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	11,312.12	11.23
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	8,007.29	7.95
4	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	4,372.76	4.34
5	25东龙01	债券	257697.SH	1,423.98	1.41
6	25联投02	债券	258005.SH	1,232.12	1.22
7	25科城02	债券	258080.SH	1,166.15	1.16
8	济南章丘控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	255093.SH	1,077.33	1.07
9	上饶市城市建设投资开发集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)	债券	254855.SH	992.25	0.99
10	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	924.71	0.92

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	111	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	111	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	108	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。