徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389

（PNHY250389）

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250389
理财产品代码	PNHY250389
产品登记编码	Z7002425000332
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	559,262,761.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年09月18日
募集结束日期	2025年09月23日
产品起始日	2025年09月24日
产品结束日	2026年09月29日
业绩比较基准	A :2.45%/年~2.85%/年;B :2.48%/年~2.88%/年;C :2.48%/年~2.88%/年;D :2.48%/年~2.88%/年;E :2.48%/年~2.88%/年;F :2.48%/年~2.88%/年;G :2.48%/年~2.88%/年;H :2.48%/年~2.88%/年;I :2.48%/年~2.88%/年;J :2.48%/年~2.88%/年;K :2.50%/年~2.90%/年;

本产品期末杠杆水平为：100.48%

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250389 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	1.021147	48,500,922.00	1.021147	4,952.65	-	-
一个月前	1.019104	48,500,922.00	1.019104	4,942.75	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016610	48,500,922.00	1.016610	4,930.65	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014139	48,500,922.00	1.014139	4,918.67	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.007083	48,500,922.00	1.007083	4,884.44	**过去六个月**	1.40
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.11

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	173,598,489.00	1.021378	17,730.96	-	-
一个月前	1.019310	173,598,489.00	1.019310	17,695.06	**过去一个月**	0.20

两个月前	1.016791	173,598,489.00	1.016791	17,651.33	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	173,598,489.00	1.014295	17,608.00	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	173,598,489.00	1.007164	17,484.22	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	160,218,900.00	1.021378	16,364.40	-	-
一个月前	1.019310	160,218,900.00	1.019310	16,331.27	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	160,218,900.00	1.016791	16,290.91	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	160,218,900.00	1.014295	16,250.92	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	160,218,900.00	1.007164	16,136.67	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.022195	55,966,617.00	1.022195	5,720.88	-	-
一个月前	1.020096	55,966,617.00	1.020096	5,709.13	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.017448	55,966,617.00	1.017448	5,694.31	**过去两个月**	0.47
三个月前	1.014813	55,966,617.00	1.014813	5,679.57	**过去三个月**	0.73
六个月前	1.007339	55,966,617.00	1.007339	5,637.74	**过去六个月**	1.47
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.22

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	43,341,981.00	1.021378	4,426.85	-	-
一个月前	1.019310	43,341,981.00	1.019310	4,417.89	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	43,341,981.00	1.016791	4,406.97	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	43,341,981.00	1.014295	4,396.15	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	43,341,981.00	1.007164	4,365.25	**过去六个月**	1.41

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	45,935,353.00	1.021378	4,691.73	-	-
一个月前	1.019310	45,935,353.00	1.019310	4,682.24	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	45,935,353.00	1.016791	4,670.66	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	45,935,353.00	1.014295	4,659.20	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	45,935,353.00	1.007164	4,626.44	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021377	5,480,599.00	1.021377	559.78	-	-

一个月前	1.019310	5,480,599.00	1.019310	558.64	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	5,480,599.00	1.016791	557.26	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	5,480,599.00	1.014295	555.89	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	5,480,599.00	1.007164	551.99	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	7,789,158.00	1.021378	795.57	-	-
一个月前	1.019310	7,789,158.00	1.019310	793.96	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	7,789,158.00	1.016791	791.99	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	7,789,158.00	1.014295	790.05	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	7,789,158.00	1.007164	784.50	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021378	12,805,651.00	1.021378	1,307.94	-	-
一个月前	1.019310	12,805,651.00	1.019310	1,305.29	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	12,805,651.00	1.016791	1,302.07	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	12,805,651.00	1.014295	1,298.87	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007164	12,805,651.00	1.007164	1,289.74	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 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	1.021377	4,066,425.00	1.021377	415.34	-	-
一个月前	1.019310	4,066,425.00	1.019310	414.49	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016791	4,066,425.00	1.016791	413.47	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014295	4,066,425.00	1.014295	412.46	**过去三个月**	0.70

六个月前	1.007164	4,066,425.00	1.007164	409.56	**过去六个月**	1.41
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.14

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389 款型:K 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	1.021531	1,558,666.00	1.021531	159.22	-	-
一个月前	1.019447	1,558,666.00	1.019447	158.90	**过去一个月**	0.20
两个月前	1.016911	1,558,666.00	1.016911	158.50	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.014399	1,558,666.00	1.014399	158.11	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.007218	1,558,666.00	1.007218	156.99	**过去六个月**	1.42
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.15

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	-	0.28
2	同业存单	-	27.13
3	拆放同业及买入返售	-	6.60
4	债券	-	29.48
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	-	36.31
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	-	0.20
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	锦城蓉创-重庆信托集合资金信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20250926154	9,719.16	14.87
2	皖江大龙湾控股-浙金信托·徽盈12号集合信托计划1期	非标准化债权类资产	FBZQ20250926153	8,008.72	12.25
3	宣城开盛产投-浙金信托徽盈9号信托计划一期	非标准化债权类资产	FBZQ20250925152	6,008.65	9.19
4	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	4,315.05	6.60
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	2,746.98	4.20
6	中国工商银行股份有限公司2026年第106期同业存单	同业存单	112602106.IB	2,744.81	4.20
7	中国工商银行股份有限公司2026年第116期同业存单	同业存单	112602116.IB	2,744.16	4.20
8	中国工商银行股份有限公司2026年第123期同业存单	同业存单	112602123.IB	2,743.84	4.20
9	广州银行股份有限公司2026年第098期同业存单	同业存单	112697391.IB	1,387.11	2.12
10	中国工商银行股份有限公司2026年第087期同业存单	同业存单	112602087.IB	1,373.44	2.10

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
锦城蓉创-重庆信托集合资金信托计划	成都成华锦城蓉创实业有限公司	信托贷款	按季付息	90	正常
皖江大龙湾控股-浙金信托·徽盈12号集合信托计划1期	安徽皖江大龙湾控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	90	正常
宣城开盛产投-浙金信托徽盈9号信托计划一期	宣城开盛产业投资发展有限公司	信托贷款	按季付息	90	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	323023771231004084	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250389	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。