徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429

（PNHY250429）

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250429
理财产品代码	PNHY250429
产品登记编码	Z7002425000368
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	1,130,018,168.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年10月15日
募集结束日期	2025年10月22日
产品起始日	2025年10月23日
产品结束日	2026年10月27日
业绩比较基准	A :2.53%/年~2.93%/年;B :2.55%/年~2.95%/年;C :2.55%/年~2.95%/年;D :2.55%/年~2.95%/年;E :2.55%/年~2.95%/年;F :2.55%/年~2.95%/年;G :2.55%/年~2.95%/年;H :2.55%/年~2.95%/年;I :2.57%/年~2.97%/年;J :2.63%/年~3.03%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.35%	

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250429 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	1.018747	75,494,513.00	1.018747	7,690.98	-	-
一个月前	1.016609	75,494,513.00	1.016609	7,674.84	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014217	75,494,513.00	1.014217	7,656.78	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011879	75,494,513.00	1.011879	7,639.13	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.004966	75,494,513.00	1.004966	7,586.94	**过去六个月**	1.37
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.87

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	276,837,606.00	1.018885	28,206.56	-	-
一个月前	1.016730	276,837,606.00	1.016730	28,146.92	**过去一个月**	0.21

两个月前	1.014321	276,837,606.00	1.014321	28,080.22	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	276,837,606.00	1.011967	28,015.05	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	276,837,606.00	1.005004	27,822.29	**过去六个月**	1.38
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	366,786,836.00	1.018885	37,371.35	-	-
一个月前	1.016730	366,786,836.00	1.016730	37,292.34	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014321	366,786,836.00	1.014321	37,203.96	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	366,786,836.00	1.011967	37,117.62	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	366,865,836.00	1.005004	36,870.16	**过去六个月**	1.38
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.020083	107,815,315.00	1.020083	10,998.06	-	-
一个月前	1.017940	107,815,315.00	1.017940	10,974.95	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.015267	107,815,315.00	1.015267	10,946.13	**过去两个月**	0.47
三个月前	1.012624	107,815,315.00	1.012624	10,917.64	**过去三个月**	0.74
六个月前	1.005089	107,815,315.00	1.005089	10,836.40	**过去六个月**	1.49
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	2.01

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	103,357,082.00	1.018885	10,530.90	-	-
一个月前	1.016730	103,357,082.00	1.016730	10,508.63	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014321	103,357,082.00	1.014321	10,483.73	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	103,357,082.00	1.011967	10,459.40	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	103,357,082.00	1.005004	10,387.43	**过去六个月**	1.38

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	59,717,816.00	1.018885	6,084.56	-	-
一个月前	1.016730	59,717,816.00	1.016730	6,071.69	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014321	59,717,816.00	1.014321	6,057.30	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	59,717,816.00	1.011967	6,043.25	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	59,717,816.00	1.005004	6,001.66	**过去六个月**	1.38
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	18,324,656.00	1.018885	1,867.07	-	-

一个月前	1.016730	18,324,656.00	1.016730	1,863.12	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014321	18,324,656.00	1.014321	1,858.71	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	18,324,656.00	1.011967	1,854.39	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	18,324,656.00	1.005004	1,841.64	**过去六个月**	1.38
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.018885	18,671,744.00	1.018885	1,902.44	-	-
一个月前	1.016730	18,671,744.00	1.016730	1,898.41	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014321	18,671,744.00	1.014321	1,893.91	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.011967	18,671,744.00	1.011967	1,889.52	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.005004	18,671,744.00	1.005004	1,876.52	**过去六个月**	1.38
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.89

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.019023	3,033,600.00	1.019023	309.13	-	-
一个月前	1.016852	3,033,600.00	1.016852	308.47	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.014425	3,033,600.00	1.014425	307.74	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.012055	3,033,600.00	1.012055	307.02	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.005042	3,033,600.00	1.005042	304.89	**过去六个月**	1.39
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.90

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429 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	1.019436	99,900,000.00	1.019436	10,184.17	-	-
一个月前	1.017216	99,900,000.00	1.017216	10,161.98	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.014738	99,900,000.00	1.014738	10,137.23	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.012318	99,900,000.00	1.012318	10,113.06	**过去三个月**	0.70

六个月前	1.005158	99,900,000.00	1.005158	10,041.52	过去六个月	1.42
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.94

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	0.01	0.02
2	同业存单	-	7.95
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	40.10
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	2.63	33.93
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	-	18.00
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	97.36	-
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	温江兴蓉西-西藏信托-安平312号信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20251024233	24,061.23	20.40
2	北城建投-中原信托-金瑞1214期集合资金信托计划1期	非标准化债权类资产	FBZQ20251024232	8,908.27	7.55
3	六安国资-浙金信托-徽盈14号	非标准化债权类资产	FBZQ20251027234	4,005.12	3.40
4	宁银消金同业借款20251028	非标准化债权类资产	FBZQ20251028235	3,034.22	2.57
5	华富恒欣纯债债券型证券投资基金	公募基金	006636.OF	1,490.07	1.26
6	中国农业银行股份有限公司2025年第442期同业存单	同业存单	112503442.IB	1,421.85	1.21
7	中欧中短债债券型发起式证券投资基金	公募基金	015502.OF	1,222.32	1.04
8	鑫元中短债债券型证券投资基金	公募基金	008864.OF	1,114.31	0.94
9	华夏鼎茂债券型证券投资基金	公募基金	004042.OF	1,113.88	0.94
10	25联投15	债券	280107.SH	1,102.28	0.93

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
温江兴蓉西-西藏信托-安平312号信托计划	成都温江兴蓉西城市运营集团有限公司	信托贷款	按季付息	118	正常
北城建投-中原信托-金瑞1214期集合资金信托计划1期	合肥北城建设投资(集团)有限公司	信托贷款	按季付息	118	正常
六安国资-浙金信托-徽盈14号	六安市国有资产管理运营有限公司	信托贷款	按季付息	118	正常
宁银消金同业借款20251028	浙江宁银消费金融股份有限公司	同业借款	到期一次还本付息	118	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	323023771220004163	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250429	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。