徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250513

（PNHY250513）

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 250513**
理财产品代码	PNHY250513
产品登记编码	Z7002425000433
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	1,430,360,720.00
产品期限类型	1-3 年(含)
募集起始日期	2025 年 12 月 03 日
募集结束日期	2025 年 12 月 10 日
产品起始日	2025 年 12 月 11 日
产品结束日	2026 年 12 月 22 日
业绩比较基准	A :2.48%/年~2.88%/年;B :2.50%/年~2.90%/年;C :2.50%/年~2.90%/年;D :2.50%/年~2.90%/年;E :2.50%/年~2.90%/年;F :2.50%/年~2.90%/年;G :2.53%/年~2.93%/年;H :2.58%/年~2.98%/年;I :2.58%/年~2.98%/年;J :2.58%/年~2.98%/年;K :2.58%/年~2.98%/年;

本产品期末杠杆水平为：100.23%

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 250513 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	1.014672	139,606,769.00	1.014672	14,165.51	-	-
一个月前	1.012547	139,606,769.00	1.012547	14,135.84	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.010210	139,606,769.00	1.010210	14,103.21	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007779	139,606,769.00	1.007779	14,069.28	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001159	139,606,769.00	1.001159	13,976.86	**过去六个月**	1.35
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.47

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.014783	199,701,597.00	1.014783	20,265.38	-	-
一个月前	1.012641	199,701,597.00	1.012641	20,222.60	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.010287	199,701,597.00	1.010287	20,175.60	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.007840	199,701,597.00	1.007840	20,126.73	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.001171	199,701,597.00	1.001171	19,993.54	**过去六个月**	1.36
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.48

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.014783	697,793,858.00	1.014783	70,810.94	-	-

一个月前	1.012641	697,793,858.00	1.012641	70,661.46	过去一个月	0.21
两个月前	1.010287	697,793,858.00	1.010287	70,497.23	过去两个月	0.45
三个月前	1.007840	697,913,858.00	1.007840	70,338.56	过去三个月	0.69
六个月前	1.001171	697,913,858.00	1.001171	69,873.09	过去六个月	1.36
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.48

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.015540	119,934,966.00	1.015540	12,179.88	-	-
一个月前	1.013365	119,934,966.00	1.013365	12,153.79	过去一个月	0.21
两个月前	1.010768	119,934,966.00	1.010768	12,122.64	过去两个月	0.47
三个月前	1.008018	119,934,966.00	1.008018	12,089.66	过去三个月	0.75

六个月前	1.001171	119,934,966.00	1.001171	12,007.54	过去六个月	1.44
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
_	-	-	-	-	成立至今	1.55

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.014783	70,000,000.00	1.014783	7,103.48	-	-
一个月前	1.012641	70,000,000.00	1.012641	7,088.49	过去一个月	0.21
两个月前	1.010287	70,000,000.00	1.010287	7,072.01	过去两个月	0.45
三个月前	1.007840	70,000,000.00	1.007840	7,054.88	过去三个月	0.69
六个月前	1.001171	70,000,000.00	1.001171	7,008.20	过去六个月	1.36
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
_	-	-	-	-	成立至	1.48

					今	

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.014783	29,999,930.00	1.014783	3,044.34	-	-
一个月前	1.012641	29,999,930.00	1.012641	3,037.92	过去一个月	0.21
两个月前	1.010287	29,999,930.00	1.010287	3,030.85	过去两个月	0.45
三个月前	1.007840	29,999,930.00	1.007840	3,023.51	过去三个月	0.69
六个月前	1.001171	29,999,930.00	1.001171	3,003.51	过去六个月	1.36
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
-	-	-	-	-	成立至今	1.48

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.014949	3,283,600.00	1.014949	333.27	-	-
一个月前	1.012782	3,283,600.00	1.012782	332.56	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.010403	3,283,600.00	1.010403	331.78	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.007932	3,283,600.00	1.007932	330.96	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.001188	3,283,600.00	1.001188	328.75	**过去六个月**	1.37
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.49

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.015227	99,950,000.00	1.015227	10,147.19	-	-

一个月前	1.013018	99,950,000.00	1.013018	10,125.12	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010597	99,950,000.00	1.010597	10,100.91	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.008084	99,950,000.00	1.008084	10,075.80	**过去三个月**	0.71
六个月前	1.001217	99,950,000.00	1.001217	10,007.16	**过去六个月**	1.40
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.52

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 款型:I 收益表现

币种：人民币（CNY）

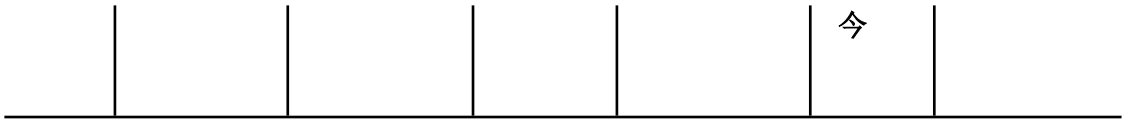
时点指标					**区间指标**	
	份额净值	份额总数	累计净值	资产净值(万元)		净值增长率(%)
报告期末	1.015227	49,970,000.00	1.015227	5,073.09	-	-
一个月前	1.013018	49,970,000.00	1.013018	5,062.05	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010597	49,970,000.00	1.010597	5,049.95	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.008084	49,970,000.00	1.008084	5,037.39	**过去三个月**	0.71

六个月前	1.001217	49,970,000.00	1.001217	5,003.08	过去六个月	1.40
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
_	-	-	-	-	成立至今	1.52

徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513 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	1.015227	20,000,000.00	1.015227	2,030.45	-	-
一个月前	1.013018	20,000,000.00	1.013018	2,026.04	过去一个月	0.22
两个月前	1.010597	20,000,000.00	1.010597	2,021.19	过去两个月	0.46
三个月前	1.008084	20,000,000.00	1.008084	2,016.17	过去三个月	0.71
六个月前	1.001217	20,000,000.00	1.001217	2,002.43	过去六个月	1.40
一年前	-	-	-	-	过去一年	-
_	-	-	-	-	成立至	1.52


今

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	-	0.05
2	同业存单	-	5.96
3	拆放同业及买入返售	-	0.98
4	债券	-	43.39
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	-	31.64
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	-	17.98
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	芜湖远恒-浙金信托·徽盈 17 号集合信托计划 1 期	非标准化债权类资产	FBZQ20251210372	29,819.67	19.92
2	宣城城运-粤财信托·鹏信 72 号信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20251211392	14,590.13	9.75
3	安徽桐汭-西藏信托·安平 315 号信托计划	非标准化债权类资产	FBZQ20251211393	2,958.60	1.98
4	华夏精选固定收益配置基金	公募基金	968114.OF	2,842.14	1.90
5	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	1,460.94	0.98
6	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 443 期同业存单	同业存单	112503443.IB	1,409.01	0.94
7	华富恒欣纯债债券型证券投资基金	公募基金	006636.OF	1,295.78	0.87
8	易方达（香港）精选债券基金	公募基金	968117.OF	1,289.09	0.86
9	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	1,236.45	0.83
10	华夏鼎茂债券型证券投资基金	公募基金	004042.OF	1,123.40	0.75

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
芜湖远恒-浙金信托·徽盈 17 号集合信托计划 1 期	芜湖远恒资产运营有限公司	信托贷款	按季付息	167	正常
宣城城运-粤财信托·鹏信 72 号信托计划	宣城市城市运营发展集团有限公司	信托贷款	按季付息	164	正常
安徽桐汭-西藏信托·安平 315 号信托计划	安徽桐汭投资经营集团有限公司	信托贷款	按季付息	164	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	24 交行 TLAC 非资本债 01(BC)	债券	312410008.IB	8.33	850.25	交通银行股份有限公司	发行
2	26 兴信 03	债券	282273.SH	4.17	423.50	兴业国信资产管理有限公司	发行

5.4.2 其他重大关联交易

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	芜湖远恒-浙金信托·徽盈 17 号集合信托计划 1 期	非标债权	FBZQ20251210372	29,800.00	29,819.67	芜湖远恒资产运营有限公司	融资人

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	323023771230004331	徽银理财“安盈”稳利 1 年固定收益类理财产品 250513	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。