徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529

（PNHY250529）

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250529
理财产品代码	PNHY250529
产品登记编码	Z7002425000438
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	1,353,157,331.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年12月10日
募集结束日期	2025年12月17日
产品起始日	2025年12月18日
产品结束日	2027年01月05日
业绩比较基准	A :2.44%/年~2.84%/年;B :2.46%/年~2.86%/年;C :2.46%/年~2.86%/年;D :2.46%/年~2.86%/年;E :2.46%/年~2.86%/年;F :2.46%/年~2.86%/年;G :2.49%/年~2.89%/年;H :2.54%/年~2.94%/年;I :2.54%/年~2.94%/年;J :2.54%/年~2.94%/年;K :2.54%/年~2.94%/年;L :2.54%/年~2.94%/年;

本产品期末杠杆水平为：100.30%

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250529 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	1.014192	87,612,181.00	1.014192	8,885.55	-	-
一个月前	1.012014	87,612,181.00	1.012014	8,866.47	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.009744	87,612,181.00	1.009744	8,846.59	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007509	87,612,181.00	1.007509	8,827.01	**过去三个月**	0.66
六个月前	1.000764	87,612,181.00	1.000764	8,767.91	**过去六个月**	1.34
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.42

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014299	269,085,561.00	1.014299	27,293.31	-	-
一个月前	1.012104	269,085,561.00	1.012104	27,234.26	**过去一个月**	0.22

两个月前	1.009818	269,085,561.00	1.009818	27,172.74	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007566	269,085,561.00	1.007566	27,112.15	**过去三个月**	0.67
六个月前	1.000771	269,085,561.00	1.000771	26,929.31	**过去六个月**	1.35
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.43

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014299	408,245,705.00	1.014299	41,408.30	-	-
一个月前	1.012104	408,245,705.00	1.012104	41,318.72	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.009818	408,245,705.00	1.009818	41,225.38	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007566	408,245,705.00	1.007566	41,133.46	**过去三个月**	0.67
六个月前	1.000771	408,245,705.00	1.000771	40,856.06	**过去六个月**	1.35
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.43

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.015391	97,632,971.00	1.015391	9,913.57	-	-
一个月前	1.013037	97,632,971.00	1.013037	9,890.58	**过去一个月**	0.23
两个月前	1.010557	97,632,971.00	1.010557	9,866.37	**过去两个月**	0.48
三个月前	1.008060	97,632,971.00	1.008060	9,841.99	**过去三个月**	0.73
六个月前	1.000771	97,632,971.00	1.000771	9,770.83	**过去六个月**	1.46
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.54

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014299	69,989,549.00	1.014299	7,099.03	-	-
一个月前	1.012104	69,989,549.00	1.012104	7,083.67	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.009818	69,989,549.00	1.009818	7,067.67	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007566	69,989,549.00	1.007566	7,051.91	**过去三个月**	0.67
六个月前	1.000771	69,989,549.00	1.000771	7,004.35	**过去六个月**	1.35

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.43

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014299	9,632,699.00	1.014299	977.04	-	-
一个月前	1.012104	9,632,699.00	1.012104	974.93	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.009818	9,632,699.00	1.009818	972.73	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.007566	9,632,699.00	1.007566	970.56	**过去三个月**	0.67
六个月前	1.000771	9,632,699.00	1.000771	964.01	**过去六个月**	1.35
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.43

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014459	1,921,712.00	1.014459	194.95	-	-

一个月前	1.012240	1,921,712.00	1.012240	194.52	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.009928	1,921,712.00	1.009928	194.08	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.007652	1,921,712.00	1.007652	193.64	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.000783	1,921,712.00	1.000783	192.32	**过去六个月**	1.37
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.45

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529 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	1.014727	168,968,275.00	1.014727	17,145.66	-	-
一个月前	1.012466	168,968,275.00	1.012466	17,107.47	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010112	168,968,275.00	1.010112	17,067.69	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.007794	169,068,275.00	1.007794	17,038.61	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.000802	169,068,275.00	1.000802	16,920.39	**过去六个月**	1.39
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250529 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	1.014727	50,000,000.00	1.014727	5,073.63	-	-
一个月前	1.012466	50,000,000.00	1.012466	5,062.33	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010112	50,000,000.00	1.010112	5,050.56	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.007794	50,000,000.00	1.007794	5,038.97	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.000802	50,000,000.00	1.000802	5,004.01	**过去六个月**	1.39
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250529 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	1.014727	19,988,000.00	1.014727	2,028.24	-	-
一个月前	1.012466	19,988,000.00	1.012466	2,023.72	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010112	19,988,000.00	1.010112	2,019.01	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.007794	19,988,000.00	1.007794	2,014.38	**过去三个月**	0.69

六个月前	1.000802	19,988,000.00	1.000802	2,000.40	**过去六个月**	1.39
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250529 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	1.014727	169,980,678.00	1.014727	17,248.39	-	-
一个月前	1.012466	169,980,678.00	1.012466	17,209.97	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.010112	169,980,678.00	1.010112	17,169.95	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.007794	169,980,678.00	1.007794	17,130.56	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.000802	169,980,678.00	1.000802	17,011.70	**过去六个月**	1.39
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.47

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	-	0.06
2	同业存单	-	6.22
3	拆放同业及买入返售	-	-
4	债券	-	48.32
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	-	25.59
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	-	19.81
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	合肥东投-西藏信托·安平317号信托计划1期	非标准化债权类资产	FBZQ20251219414	17,013.52	11.85
2	安创环保-浙金信托·徽盈19号信托计划2期	非标准化债权类资产	FBZQ20251219412	15,620.36	10.88
3	华夏精选固定收益配置基金	公募基金	968114.OF	4,658.11	3.24
4	北城建投-中原信托-金瑞1352期集合资金信托计划1期	非标准化债权类资产	FBZQ20251219413	4,102.95	2.86
5	易方达（香港）精选债券基金	公募基金	968117.OF	2,112.75	1.47
6	南方东英精选美元债券基金	公募基金	968153.OF	1,449.36	1.01
7	华富恒欣纯债债券型证券投资基金	公募基金	006636.OF	1,419.05	0.99
8	24交行TLAC非资本债01(BC)	债券	312410008.IB	1,393.52	0.97
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	1,354.09	0.94
10	24邯郸交投PPN005	债券	032481612.IB	1,181.45	0.82

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
合肥东投-西藏信托·安平317号信托计划1期	合肥东部新城投资控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	188	正常
安创环保-浙金信托·徽盈19号信托计划2期	安徽安创环保集团有限公司	信托贷款	按季付息	188	正常
北城建投-中原信托-金瑞1352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	188	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	13.66	1,393.52	交通银行股份有限公司	发行
2	26兴信03	债券	282273.SH	6.83	694.09	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

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	323023771230004353	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250529	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。