徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502

（PNHY250502）

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250502
理财产品代码	PNHY250502
产品登记编码	Z7002425000425
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	1,232,024,119.00
产品期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2025年11月19日
募集结束日期	2025年11月26日
产品起始日	2025年11月27日
产品结束日	2026年12月08日
业绩比较基准	A :2.50%/年~2.90%/年;B :2.52%/年~2.92%/年;C :2.52%/年~2.92%/年;D :2.52%/年~2.92%/年;E :2.52%/年~2.92%/年;F :2.52%/年~2.92%/年;G :2.52%/年~2.92%/年;H :2.52%/年~2.92%/年;I :2.55%/年~2.95%/年;J :2.60%/年~3.00%/年;K :2.60%/年~3.00%/年;L :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250502 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	1.016272	95,808,098.00	1.016272	9,736.71	-	-
一个月前	1.014173	95,808,098.00	1.014173	9,716.60	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011786	95,808,098.00	1.011786	9,693.73	**过去两个月**	0.44
三个月前	1.009410	95,808,098.00	1.009410	9,670.96	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001511	95,808,098.00	1.001511	9,595.28	**过去六个月**	1.47
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.63

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016390	269,996,864.00	1.016390	27,442.22	-	-
一个月前	1.014275	269,996,864.00	1.014275	27,385.11	**过去一个月**	0.21

两个月前	1.011871	269,996,864.00	1.011871	27,320.20	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	269,996,864.00	1.009478	27,255.59	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	269,996,864.00	1.001530	27,040.99	**过去六个月**	1.48
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016391	515,767,874.00	1.016391	52,422.17	-	-
一个月前	1.014275	515,767,874.00	1.014275	52,313.06	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011871	515,767,874.00	1.011871	52,189.08	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	516,017,874.00	1.009478	52,090.87	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	516,017,874.00	1.001530	51,680.73	**过去六个月**	1.48
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.017896	114,109,154.00	1.017896	11,615.13	-	-
一个月前	1.015813	114,109,154.00	1.015813	11,591.36	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.013116	114,109,154.00	1.013116	11,560.58	**过去两个月**	0.47
三个月前	1.010339	114,109,154.00	1.010339	11,528.89	**过去三个月**	0.75
六个月前	1.001530	114,109,154.00	1.001530	11,428.37	**过去六个月**	1.63
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.79

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016390	20,000,000.00	1.016390	2,032.78	-	-
一个月前	1.014275	20,000,000.00	1.014275	2,028.55	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011871	20,000,000.00	1.011871	2,023.74	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	20,000,000.00	1.009478	2,018.96	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	20,000,000.00	1.001530	2,003.06	**过去六个月**	1.48

一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016390	30,000,000.00	1.016390	3,049.17	-	-
一个月前	1.014275	30,000,000.00	1.014275	3,042.83	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011871	30,000,000.00	1.011871	3,035.61	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	30,000,000.00	1.009478	3,028.43	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	30,000,000.00	1.001530	3,004.59	**过去六个月**	1.48
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016390	7,834,301.00	1.016390	796.27	-	-

一个月前	1.014275	7,834,301.00	1.014275	794.61	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011871	7,834,301.00	1.011871	792.73	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	7,834,301.00	1.009478	790.86	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	7,834,301.00	1.001530	784.63	**过去六个月**	1.48
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016390	22,997,756.00	1.016390	2,337.47	-	-
一个月前	1.014275	22,997,756.00	1.014275	2,332.61	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011871	22,997,756.00	1.011871	2,327.08	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009478	22,997,756.00	1.009478	2,321.57	**过去三个月**	0.68
六个月前	1.001530	22,997,756.00	1.001530	2,303.29	**过去六个月**	1.48
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.64

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016568	5,360,995.00	1.016568	544.98	-	-
一个月前	1.014428	5,360,995.00	1.014428	543.83	**过去一个月**	0.21
两个月前	1.011999	5,360,995.00	1.011999	542.53	**过去两个月**	0.45
三个月前	1.009581	5,360,995.00	1.009581	541.24	**过去三个月**	0.69
六个月前	1.001559	5,360,995.00	1.001559	536.94	**过去六个月**	1.50
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.66

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016865	99,900,000.00	1.016865	10,158.48	-	-
一个月前	1.014683	99,900,000.00	1.014683	10,136.69	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.012211	99,900,000.00	1.012211	10,111.99	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.009752	99,900,000.00	1.009752	10,087.43	**过去三个月**	0.70

六个月前	1.001607	99,900,000.00	1.001607	10,006.05	**过去六个月**	1.52
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.69

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502 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	1.016865	49,999,077.00	1.016865	5,084.23	-	-
一个月前	1.014683	49,999,077.00	1.014683	5,073.32	**过去一个月**	0.22
两个月前	1.012211	49,999,077.00	1.012211	5,060.96	**过去两个月**	0.46
三个月前	1.009752	49,999,077.00	1.009752	5,048.67	**过去三个月**	0.70
六个月前	1.001607	49,999,077.00	1.001607	5,007.94	**过去六个月**	1.52
一年前	-	-	-	-	**过去一年**	-
-	-	-	-	-	**成立至今**	1.69

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	-	0.09
2	同业存单	-	7.26
3	拆放同业及买入返售	-	2.10
4	债券	-	46.31
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	-	29.31
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	-	14.93
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	徐州产发控股2期-重庆信托集合资金信托	非标准化债权类资产	FBZQ20251127333	16,016.27	12.42
2	宁海城投-上海信托上信睿徽1号信托计划一期	非标准化债权类资产	FBZQ20251127332	14,010.81	10.86
3	宁国经开-金瑞1325期信托计划第2期	非标准化债权类资产	FBZQ20251127335	7,772.23	6.03
4	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	2,708.10	2.10
5	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	1,359.61	1.05
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	961.16	0.75
7	华富恒欣纯债债券型证券投资基金	公募基金	006636.OF	932.78	0.72
8	华夏鼎茂债券型证券投资基金	公募基金	004042.OF	925.38	0.72
9	中欧中短债债券型发起式证券投资基金	公募基金	015502.OF	841.96	0.65
10	兴证全球恒信债券型证券投资基金	公募基金	016481.OF	750.84	0.58

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
徐州产发控股2期-重庆信托集合资金信托	徐州市产业发展控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	150	正常
宁海城投-上海信托上信睿徽1号信托计划一期	宁海县城投集团有限公司	信托贷款	按季付息	150	正常
宁国经开-金瑞1325期信托计划第2期	宁国经开控股集团有限公司	信托贷款	按季付息	151	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	兴业转债	债券	113052.SH	0.35	39.73	国元证券股份有限公司	承销

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	323023771290004311	徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250502	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。