徽银理财“颐然盈”瑞享三年期固定收益类理财产品1期（季分红）

（PNHY250125）

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“颐然盈”瑞享三年期固定收益类理财产品1期（季分红）
理财产品代码	PNHY250125
产品登记编码	Z7002425000091
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	45,359,600.00
产品期限类型	3年以上
募集起始日期	2025年03月31日
募集结束日期	2025年04月08日
产品起始日	2025年04月09日
产品结束日	2028年04月26日
业绩比较基准	A :2.80%/年~3.20%/年;Y :2.90%/年~3.30%/年;
本产品期末杠杆水平为：100.17%	

第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“颐然盈”瑞享三年期固定收益类理财产品1期（季分红） 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	1.023518	8,160,605.00	1.042683	835.25	-	-
一个月前	1.027007	8,160,605.00	1.041172	838.10	**过去一个月**	0.15
两个月前	1.023552	8,160,605.00	1.037717	835.28	**过去两个月**	0.48
三个月前	1.020234	8,160,605.00	1.034399	832.57	**过去三个月**	0.80
六个月前	1.016690	8,160,605.00	1.026855	829.68	**过去六个月**	1.54
一年前	1.007011	8,160,605.00	1.007011	821.78	**过去一年**	3.54
-	-	-	-	-	**成立至今**	4.27

徽银理财“颐然盈”瑞享三年期固定收益类理财产品1期（季分红） 款型:Y 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	1.024763	37,198,995.00	1.043928	3,812.01	-	-
一个月前	1.028167	37,198,995.00	1.042332	3,824.68	**过去一个月**	0.15

两个月前	1.024625	37,198,995.00	1.038790	3,811.50	过去两个月	0.49
三个月前	1.021224	37,198,995.00	1.035389	3,798.85	过去三个月	0.82
六个月前	1.017428	37,198,995.00	1.027593	3,784.73	过去六个月	1.59
一年前	1.007239	37,198,995.00	1.007239	3,746.83	过去一年	3.64
-	-	-	-	-	成立至今	4.39

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

1）大类资产配置策略：

本理财产品基于宏观经济周期与市场研判，结合产品投资范围约束与风险偏好，确定权益类与非权益类资产的战略配置比例。同时，通过战术调整策略动态优化资产结构，平衡风险与收益，以实现投资组合的长期稳健增值。

2）基金投资策略：

采用定量与定性相结合的筛选体系。定量层面利用多维度指标筛选出业绩优良、风险可控的潜在基金；定性层面深入调研基金管理人团队、投研能力及投资流程。通过双重研判，精选出具备中长期持续超额收益能力的优秀基金产品。

3）债券投资策略：

采取积极主动的投资管理策略。通过深入分析宏观经济运行趋势及政策导向，预判市场利率走势与信用环境变化。在此基础上，灵活调整组合久期与杠杆，严控信用风险，构建收益稳健、风险可控的债券投资组合。

3.2 产品未来表现展望

展望三季度，外部环境仍然存在一定的不确定性，但对A股的压制更多体现为阶段性扰动；国内政策持续支持发力，经济延续温和修复，PPI回升带动企业盈利改善，基本面进入“量稳价修复”阶段；流动性保持充裕，市场风险偏好有望回升，权益资产结构性机会延续，仍有机会阶段性“股债双牛”。

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	0.02	4.16
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	7.37
4	债券	-	30.22
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	-	45.14
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	-	13.11
14	私募基金	-	-
15	资产管理产品	99.98	-
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	东阳国资中信信托·徽兴30号信托计划一期	非标准化债权类资产	FBZQ20250606774	1,100.27	23.64
2	芜湖高新集团-中原信托·安盛11期第16号信托单元	非标准化债权类资产	FBZQ20250522734	1,000.49	21.50
3	逆回购	拆放同业及债券买入返售	逆回购	342.83	7.37
4	鑫元中债3-5年国开行债券指数证券投资基金	公募基金	023533.OF	95.39	2.05
5	招商证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	债券	282985.SH	95.38	2.05
6	鑫元启丰债券型证券投资基金	公募基金	021449.OF	95.33	2.05
7	招商证券股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	债券	282984.SH	95.30	2.05
8	银河中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金	公募基金	020252.OF	95.29	2.05
9	博时富添纯债债券型证券投资基金	公募基金	008170.OF	95.29	2.05
10	富国中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金	公募基金	022764.OF	95.28	2.05

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
东阳国资中信信托·徽兴30号信托计划一期	东阳市国有资产投资有限公司	信托贷款	按季付息	341	正常
芜湖高新集团-中原信托·安盛11期第16号信托单元	芜湖高新控股集团有限公司	收/受益权	按季付息	326	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）
A	2026年06月25日	2026年06月26日	50.00
Y	2026年06月25日	2026年06月26日	50.00

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	323023771221003516	徽银理财“颐然盈”瑞享三年期固定收益类理财产品1期（季分红）	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。