# 徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品33期

# （PNHY230432）

# 2026年上半年报告

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：兴业银行股份有限公司

报　告　期：2026年01月01日-2026年06月30日

# 第一章 基本信息

| 产品名称 | 徽银理财“惠盈”固定收益类理财产品33期 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY230432 |
| 产品登记编码 | Z7002423000343 |
| 产品托管机构 | 兴业银行股份有限公司 |
| 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 | 20,076,488.00 |
| 产品期限类型 | 3年以上 |
| 募集起始日期 | 2023年12月14日 |
| 募集结束日期 | 2023年12月20日 |
| 产品起始日 | 2023年12月21日 |
| 产品结束日 | 2027年01月14日 |
| 业绩比较基准 | 3.30%/年~3.40%/年; |
| 本产品期末杠杆水平为：101.14% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

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** | 1.022331 | 20,076,488.00 | 1.088080 | 2,052.48 | - | - |
| **一个月前** | 1.019689 | 20,076,488.00 | 1.085438 | 2,047.18 | **过去一个月** | 0.24 |
| **两个月前** | 1.017012 | 20,076,488.00 | 1.082761 | 2,041.80 | **过去两个月** | 0.49 |
| **三个月前** | 1.014403 | 20,076,488.00 | 1.080152 | 2,036.57 | **过去三个月** | 0.73 |
| **六个月前** | 1.006487 | 20,076,488.00 | 1.072236 | 2,020.67 | **过去六个月** | 1.48 |
| **一年前** | 1.020775 | 20,076,488.00 | 1.054147 | 2,049.36 | **过去一年** | 3.22 |
| - | - | - | - | - | **成立至今** | 8.81 |

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内产品投资策略

债券部分，采用资产完全匹配产品期限的投资策略，精选债券进行投资。

## 3.2 产品未来表现展望

2026年上半年中国经济在“外需强劲、内需温和修复”的格局下实现平稳运行。宏观层面，工业增加值与固定资产投资稳步回升，消费信心持续恢复，贸易顺差保持高位；财政政策保持适度积极，货币政策延续适度宽松基调，市场利率低位运行以保障社会融资成本处于合理水平。展望三季度，经济有望在政策协同支持下延续平稳增长，但需关注地缘冲突带来的输入性通胀压力和外部货币政策收紧风险，在货币宽松预期与经济温和复苏背景下，债市大概率维持震荡偏强走势。我们将密切关注市场走势，合理配置资产结构，灵活运用杠杆、久期等工具，为客户提供良好的持有体验。

## 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

兴业银行股份有限公司声明：

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、谨慎勤勉地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人认真复核了本报告中的净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# 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 | 0.49 | 45.54 |
| 2 | 同业存单 | - | - |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | - |
| 4 | 债券 | 53.18 | 54.46 |
| 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 | - | - |
| 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 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 46.33 | - |
| 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 | 滁州经济技术开发总公司2023年度第一期中期票据 | 债券 | 102382992.IB | 184.88 | 9.12 |
| 2 | 淮北市建投控股集团有限公司2023年度第十期中期票据 | 债券 | 102383181.IB | 184.06 | 9.08 |
| 3 | 铜陵市综合交通投资集团有限公司2023年度第二期中期票据 | 债券 | 102383219.IB | 183.99 | 9.08 |
| 4 | 南京六合交通工程建设投资(集团)有限公司2023年度第一期定向债务融资工具 | 债券 | 032381127.IB | 183.83 | 9.07 |
| 5 | 淮南建设发展控股(集团)有限公司2023年度第二期定向债务融资工具 | 债券 | 032381245.IB | 183.64 | 9.06 |
| 6 | 株洲市城市建设发展集团有限公司2023年度第一期定向债务融资工具 | 债券 | 032381235.IB | 183.47 | 9.05 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - |

## 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

| 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 | 499010100102236490 | 徽银理财有限责任公司惠盈固定收益类理财产品33期 | 兴业银行股份有限公司合肥分行营业部 |

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。