# 徽银理财丰盈多资产最低持有6个月（红利价值）理财产品250308

# （PNHY250308）

# 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：徽商银行股份有限公司

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 | 徽银理财丰盈多资产最低持有6个月（红利价值）理财产品250308 |
| --- | --- |
| 理财产品代码 | PNHY250308 |
| 产品登记编码 | Z7002425000268 |
| 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 | 开放式净值型 |
| 产品投资性质 | 固定收益类 |
| 产品募集规模 | 1,697,200.00 |
| 产品期限类型 | 每日 |
| 募集起始日期 | 2025年07月30日 |
| 募集结束日期 | 2025年07月31日 |
| 产品起始日 | 2025年08月01日 |
| 产品结束日 | 无固定期限 |
| 业绩比较基准 | A ：中国人民银行公布的金融机构人民币活期存款基准利率×10%+中债-新综合财富（1年以下）指数收益率×80%+中证红利指数收益率×10% |
| 产品开放情况 | 按日开放 |
| 本产品期末杠杆水平为：100.11% | |

# 第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财丰盈多资产最低持有6个月（红利价值）理财产品250308 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 | 1.028012 | 473,038,749.77 | 1.028012 | 48,628.95 | - | - |
| 一个月前 | 1.028901 | 494,053,501.96 | 1.028901 | 50,833.22 | 过去一个月 | -0.09 |
| 两个月前 | 1.030902 | 515,553,969.29 | 1.030902 | 53,148.57 | 过去两个月 | -0.28 |
| 三个月前 | 1.024570 | 516,796,397.68 | 1.024570 | 52,949.40 | 过去三个月 | 0.34 |
| 六个月前 | 1.017448 | 168,688,973.26 | 1.017448 | 17,163.23 | 过去六个月 | 1.04 |
| 一年前 | - | - | - | - | 过去一年 | - |
| - | - | - | - | - | 成立至今 | 2.80 |

# 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

展望下半年，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 | 12.12 | 18.79 |
| 2 | 同业存单 | - | 6.16 |
| 3 | 拆放同业及买入返售 | - | 2.09 |
| 4 | 债券 | - | 38.52 |
| 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 | - | 34.44 |
| 14 | 私募基金 | - | - |
| 15 | 资产管理产品 | 87.88 | - |
| 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 | 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 | 1,116.59 | 2.29 |
| 2 | 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 | 1,115.61 | 2.29 |
| 3 | 景顺长城景颐丰利债券型证券投资基金 | 公募基金 | 023512.OF | 1,033.01 | 2.12 |
| 4 | 鑫元启丰债券型证券投资基金 | 公募基金 | 021449.OF | 1,031.46 | 2.12 |
| 5 | 逆回购 | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购 | 1,016.28 | 2.09 |
| 6 | 国泰海通证券股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第五期) | 债券 | 245316.SH | 929.28 | 1.91 |
| 7 | 中信证券股份有限公司2026年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二) | 债券 | 245346.SH | 929.07 | 1.91 |
| 8 | 创金合信尊隆纯债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 004322.OF | 848.13 | 1.74 |
| 9 | 交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金 | 公募基金 | 008204.OF | 808.35 | 1.66 |
| 10 | 万家信用恒利债券型证券投资基金 | 公募基金 | 519188.OF | 800.42 | 1.64 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 兴业转债 | 债券 | 113052.SH | 0.51 | 58.59 | 兴业银行股份有限公司 | 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，管理人综合考虑了资产久期与流动性情况，重点关注产品每日申赎情况，并配置相应比例的高流动性资产，满足产品流动性管理需要。

## 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，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

# 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 | 323023771231003922 | 徽银理财丰盈多资产最低持有6个月（红利价值）理财产品250308 | 徽商银行股份有限公司合肥科技支行 |
| 2 | 券商资金账户 | 8870013110 | 徽银理财有限责任公司-徽银理财丰盈多资产最低持有6个月（红利价值）理财产品250308 | 中信建投证券股份有限公司 |

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。