徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 号
2026 年第三季度报告

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、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。徽银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

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 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7002424000411 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 号	
产品代码	PNHY240475	
分级安排	-	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	二级 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2024 年 12 月 17 日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	270,885,791.15	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	PNHY240475A	270,885,791.15
报告期末穿透后杠杆率	101.72%（报告期末本产品总资产未超过该产品净资产	

	规模的 140%，符合产品协议对本产品杠杆比例的要求。）

注：报告期末穿透后杠杆率=产品总资产/(产品净资产+应付赎回款)*100%，其中产品总资产、产品净资产为按照穿透后逻辑计算出的产品总资产、产品净资产。

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零份额日	时点指标：报告期末			区间指标：报告期	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
PNHY240475A	2024 年 12 月 19 日	1.036600	1.036600	280,794,613.27	0.42%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	1.65%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露

报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况（2026 年 9 月 1 日起）

份额代码	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

持续跟踪分析债券市场变化，审慎筛选投资个券，动态调整资产组合结构，合理管理久期水平，关注组合收益的平稳表现；同时结合市场情况择机开展波段操作，以增厚账户整体收益。

2026 年三季度，中国经济在政策协同支持下延续平稳增长态势。宏观层面，财政政策延续加力提效基调，专项债与新型政策性金融工具有序落地，基建投资逐步形成实物工作量;货币政策保持适度宽松，市场流动性维持合理充裕，社会融资成本有望延续低位运行。消费信心在促消费政策带动下温和修复，外需韧性对经济增长仍构成一定支撑，新质生产力相关领域保持较高景气度。但三季度经济运行中仍需关注若干不确定性：地缘冲突反复可能带来输入性通胀压力，外部主要经济体货币政策走向存在变数，全球金融市场波动敏感度有所上升。国内方面，内需修复的持续性有待进一步观察，政策效果的传导需要时间验证。在货币宽松预期与经济温和复苏相互交织的背景下，债券市场大概率维持震荡格局，利率大幅上行的风险相对可控，但下行空间也受到供给节奏与政策预期的制约。

下一阶段，我们将密切关注宏观政策节奏与市场走势变化，合理配置资产结构，灵活运用杠杆、久期等工具，在震荡市场中注重票息收益的确定性，为客户提供良好的持有体验。

第四章 资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	6.36	8.73
2	同业存单	-	16.59

3	拆放同业及债券买入返售	-	3.16
4	债券	-	57.02
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类投资	-	-
7	金融衍生品	-	-
8	境外资产	-	-
9	商品类资产	-	-
10	另类资产	-	-
11	公募基金	-	14.50
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	93.64	-
14	委外投资——协议方式	-	-
15	其他资产	-	-
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、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。

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	国元信托鹏程 13 号债券投资集合资金信托计划	109,224,148.34	38.90
2	华润信托浩远 6 号集合资金信托计划	47,244,356.92	16.83
3	粤财信托·徽粤合盈 5 号集合资金信托计划	31,589,916.58	11.25
4	太平资产吉祥 13 号资管产品	26,617,072.62	9.48
5	华润信托浩远 7 号集合资金信托计划	25,855,343.30	9.21
6	现金及活期存款	17,875,224.15	6.37
7	新华资产-明淼十号资产管理产品	10,216,946.74	3.64
8	国元信托鹏程 15 号债券投资集合资金信托计划	9,595,448.48	3.42
9	中信信托徽兴丰利 1 号证券投资集合资金信托计划	1,750,580.98	0.62
10	华润信托·润徽 11 号单一资	1,145,092.9	0.41

	金信托合同	5	

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	19,976,349.96	7.11
2	债券买入返售类资产	9,014,085.18	3.21
3	股东银行之外的其他银行存款	4,969,737.56	1.77
4	衡阳市城市建设投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	3,842,559.79	1.37

5	九江富和建设投资集团有限公司 2024 年度第三期中期票据	3,579,785.33	1.27
6	温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	3,493,235.62	1.24
7	铜陵市建设投资控股有限责任公司 2022 年度第一期中期票据	3,339,775.56	1.19
8	2022 年第三期上海地产(集团)有限公司公司债券	3,268,851.52	1.16
9	萧县交通投资有限责任公司 2024 年度第一期定向债务融资工具	3,267,686.89	1.16

10	重庆市永川区惠通建设发展有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	2,943,128.46	1.05

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
合肥兴泰金融控股（集团）有限公司	25 兴泰金融 MTN002	42,744.40
安徽省信用融资担保集团有限公司	安徽省信用融资担保集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	42,506.83

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
-	-	-

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
招商基金管理有限公司	招商鑫利中短债债券型证券投资基金	560.59
招商基金管理有限公司	招商鑫悦中短债债券型证券投资基金	98.61
华富基金管理有限公司	华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金	85.09
招商基金管理有限公司	招商鑫诚短债债券型证券投资基金	44.69
招商基金管理有限公司	招商招悦纯债债券型证券投资基金	32.01
交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	15.49

交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德丰晟收益债券型证券投资基金	13.49
招商基金管理有限公司	招商安庆债券型证券投资基金	9.39
华富基金管理有限公司	华富安华债券型证券投资基金	5.38
交银施罗德基金管理有限公司	交银施罗德安心收益债券型证券投资基金	1.75

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
徽商银行股份有限公司	托管费	17,508.53

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

第五章 风险分析

5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	项目名称	剩余融资期限(天)	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”;对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期末，本产品主要投资固定收益类资产，产品风险主要来源于固定收益类证券的信用风险和市场风险，债券市场风险主要来源于

利率变动导致的债券价格波动及信用利差变化。报告期内，债券价格波动平稳，呈现震荡偏强格局，管理人通过调整组合久期、杠杆率控制产品净值波动，控制产品持仓的信用债评级、区域和行业分布集中度，充分分散信用风险，将产品风险控制在产品风险预算范围内。

5.3 产品的流动性风险分析

报告期末，本产品为开放式产品，投资者可在开放日办理申购或赎回。报告期内，产品面临的主要流动性风险为投资者集中赎回导致的资产变现压力，及极端市场环境下大额赎回对净值的影响。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 号	323023771281003262	徽商银行股份有限公司合肥科技支行
2	券商资金账户	徽银理财有限责任公司-徽银理财“安盈”悦鑫日申月赎理财产品 1 号	8870012371	中信建投证券股份有限公司

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息