

# 徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品 250552

(PNHY250552)

## 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250552 |
| 理财产品代码 | PNHY250552                  |
| 产品登记编码 | Z7002425000453              |
| 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 | 33,080,484.00               |
| 产品期限类型 | 1-3年(含)                     |
| 募集起始日期 | 2025年12月18日                 |
| 募集结束日期 | 2025年12月24日                 |
| 产品起始日  | 2025年12月25日                 |
| 产品结束日  | 2027年01月06日                 |
| 业绩比较基准 | 2.65%/年~2.75%/年;            |

本产品期末杠杆水平为：100.09%

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<br>(万元) |       | 净值增长率<br>(%) |
| 报告期末 | 1.014629 | 33,080,484.00 | 1.014629 | 3,356.44     | -     | -            |
| 一个月前 | 1.012621 | 33,080,484.00 | 1.012621 | 3,349.80     | 过去一个月 | 0.20         |
| 两个月前 | 1.010287 | 33,080,484.00 | 1.010287 | 3,342.08     | 过去两个月 | 0.43         |
| 三个月前 | 1.007783 | 33,080,484.00 | 1.007783 | 3,333.79     | 过去三个月 | 0.68         |
| 六个月前 | 1.000061 | 33,080,484.00 | 1.000061 | 3,308.25     | 过去六个月 | 1.46         |
| 一年前  | -        | -             | -        | -            | 过去一年  | -            |
| -    | -        | -             | -        | -            | 成立至今  | 1.46         |

## 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 报告期内产品运作合规守信情况

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      | 0.46          | 0.57          |
| 2  | 同业存单         | -             | -             |
| 3  | 拆放同业及买入返售    | -             | -             |
| 4  | 债券           | -             | 55.40         |
| 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    | -             | 44.03         |
| 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       | 99.54         | -             |
| 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<br>(万元) | 占总资产的比例 (%) |
|----|----------------------------------------------|-----------|-----------------|--------------|-------------|
| 1  | 徐州产发控股3期-重庆信托集合资金信托                          | 非标准化债权类资产 | FBZQ20251226434 | 1,501.42     | 44.03       |
| 2  | 赣州市南康区城市建设发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期) | 债券        | 253113.SH       | 95.75        | 2.81        |
| 3  | 萍乡创新发展投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)     | 债券        | 253739.SH       | 77.43        | 2.27        |
| 4  | 赣州市南康区城市建设发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期) | 债券        | 255045.SH       | 61.51        | 1.80        |
| 5  | 周口市城乡开发投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)      | 债券        | 253368.SH       | 59.96        | 1.76        |
| 6  | 商丘市发展投资集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第三期)    | 债券        | 134554.SZ       | 58.85        | 1.73        |
| 7  | 鹤壁投资集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)         | 债券        | 194606.SH       | 44.61        | 1.31        |
| 8  | 内江投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)       | 债券        | 256351.SH       | 41.19        | 1.21        |
| 9  | 荆楚文化产业投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开                | 债券        | 253174.SH       | 41.09        | 1.20        |

|    |                                              |    |                  |       |      |
|----|----------------------------------------------|----|------------------|-------|------|
|    | 发行公司债券(第三期)                                  |    |                  |       |      |
| 10 | 马鞍山慈湖高新技术产业开发区投资发展有限公司2023年度第一期定向债务融资工具(品种一) | 债券 | 032380752.I<br>B | 40.67 | 1.19 |

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3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   | 189    | 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<br>(万) | 持有金额<br>(万元) | 关联方名称 | 关联方<br>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 | 323023771290004399 | 徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250552 | 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。