

# 徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品 250554

(PNHY250554)

## 2026年第一季度定期公告

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01月01日-2026年03月31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250554                                                          |
| 理财产品代码 | PNHY250554                                                                           |
| 产品登记编码 | Z7002425000451                                                                       |
| 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 | 42, 236, 366. 00                                                                     |
| 产品期限类型 | 1-3年(含)                                                                              |
| 募集起始日期 | 2025年12月25日                                                                          |
| 募集结束日期 | 2025年12月30日                                                                          |
| 产品起始日  | 2025年12月31日                                                                          |
| 产品结束日  | 2027年01月12日                                                                          |
| 业绩比较基准 | A :2. 35%/年~2. 65%/年;B :2. 45%/年~2. 75%/年;C :2. 65%/年~2. 95%/年;D :2. 70%/年~3. 00%/年; |

本产品期末杠杆水平为：100. 34%

第二章 净值、存续规模及收益表现

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250554 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<br>(万元) |       | 净值增长率<br>(%) |
| 报告期末 | 1.006734 | 9,574,267.00 | 1.006734 | 963.87       | -     | -            |
| 一个月前 | 1.004450 | 9,574,267.00 | 1.004450 | 961.69       | 过去一个月 | 0.23         |
| 两个月前 | 1.002305 | 9,574,267.00 | 1.002305 | 959.63       | 过去两个月 | 0.44         |
| 三个月前 | 1.000024 | 9,574,267.00 | 1.000024 | 957.45       | 过去三个月 | 0.67         |
| 六个月前 | -        | -            | -        | -            | 过去六个月 | -            |
| 一年前  | -        | -            | -        | -            | 过去一年  | -            |
| -    | -        | -            | -        | -            | 成立至今  | 0.67         |

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250554 款型:B 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 | 1.006983 | 23,259,676.00 | 1.006983 | 2,342.21     | -     | -            |
| 一个月前 | 1.004615 | 23,259,676.00 | 1.004615 | 2,336.70     | 过去一个月 | 0.24         |

|      |          |               |          |          |       |      |
|------|----------|---------------|----------|----------|-------|------|
| 两个月前 | 1.002392 | 23,259,676.00 | 1.002392 | 2,331.53 | 过去两个月 | 0.46 |
| 三个月前 | 1.000025 | 23,259,676.00 | 1.000025 | 2,326.03 | 过去三个月 | 0.70 |
| 六个月前 | -        | -             | -        | -        | 过去六个月 | -    |
| 一年前  | -        | -             | -        | -        | 过去一年  | -    |
| -    | -        | -             | -        | -        | 成立至今  | 0.70 |

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250554 款型:C 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 | 1.007482 | 590,000.00 | 1.007482 | 59.44        | -     | -            |
| 一个月前 | 1.004944 | 590,000.00 | 1.004944 | 59.29        | 过去一个月 | 0.25         |
| 两个月前 | 1.002568 | 590,000.00 | 1.002568 | 59.15        | 过去两个月 | 0.49         |
| 三个月前 | 1.000026 | 590,000.00 | 1.000026 | 59.00        | 过去三个月 | 0.75         |
| 六个月前 | -        | -          | -        | -            | 过去六个月 | -            |
| 一年前  | -        | -          | -        | -            | 过去一年  | -            |
| -    | -        | -          | -        | -            | 成立至今  | 0.75         |

徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250554 款型:D 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<br>期末 | 1.007607 | 8,812,423.00 | 1.007607 | 887.95       | -         | -            |
| 一个<br>月前 | 1.005026 | 8,812,423.00 | 1.005026 | 885.67       | 过去一<br>个月 | 0.26         |
| 两个<br>月前 | 1.002612 | 8,812,423.00 | 1.002612 | 883.54       | 过去两<br>个月 | 0.50         |
| 三个<br>月前 | 1.000026 | 8,812,423.00 | 1.000026 | 881.27       | 过去三<br>个月 | 0.76         |
| 六个<br>月前 | -        | -            | -        | -            | 过去六<br>个月 | -            |
| 一年前      | -        | -            | -        | -            | 过去一<br>年  | -            |
| -        | -        | -            | -        | -            | 成立<br>至今  | 0.76         |

## 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

2026年一季度，中国宏观经济开局稳健，增长指标、物价指标均有大幅改善，企业信贷增长同样强劲，数据层面指向温和复苏。在此背景下，出口在经历前期快速增长后，可能会受到地缘局势带来的通胀冲击，同时全国层面的地产仍在探底过程中，居民部门仍在去杠杆进程中。3月，就业指标有所改善，后续需密切观察经济复苏的持续性。当前市场处于低位震荡过程，如果后续经济数据反弹回落，利率仍有一定下行动力。

资金面来看，基于当前经济温和复苏格局，央行预计仍将维持偏支持的货币政策态度，资金面预计仍需维持均衡偏宽松的局面，引导社会融资成本稳步下行，资金利率易松难紧，对债市形成一定支撑。

政策面上，可能是债市需谨慎的快变量。历史上受政策面影响，债市往往波动较大，可以迅速改变市场预期，形成超预期上行。2026年正值十五五计划第一年，政策定调预计偏积极，仍需关注政策端的影响。

### 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      | 0.54          | 0.56          |
| 2  | 同业存单         | -             | 4.42          |
| 3  | 拆放同业及买入返售    | -             | 2.70          |
| 4  | 债券           | -             | 53.39         |
| 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    | -             | 31.85         |
| 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         | -             | 7.08          |
| 14 | 私募基金         | -             | -             |
| 15 | 资产管理产品       | 99.46         | -             |
| 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  | 连云港城建-中原信托-金瑞857期集合资金信托计划4期                  | 非标准化债权类资产   | FBZQ20260105454 | 1,351.49     | 31.85       |
| 2  | 逆回购                                          | 拆放同业及债券买入返售 | 逆回购             | 114.74       | 2.70        |
| 3  | 中国农业银行股份有限公司2025年第443期同业存单                   | 同业存单        | 112503443.IB    | 74.64        | 1.76        |
| 4  | 庐江县城市建设投资有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)      | 债券          | 256206.SH       | 41.31        | 0.97        |
| 5  | 25九国01                                       | 债券          | 133933.SZ       | 41.17        | 0.97        |
| 6  | 华富63个月定期开放债券型证券投资基金                          | 公募基金        | 009584.OF       | 37.96        | 0.89        |
| 7  | 25农业银行CD146                                  | 同业存单        | 112503146.IB    | 37.67        | 0.89        |
| 8  | 鹰潭市国有控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二) | 债券          | 254091.SH       | 31.34        | 0.74        |
| 9  | 25国开18                                       | 债券          | 250218.IB       | 30.57        | 0.72        |
| 10 | 淮南建设发展控股(集团)有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)   | 债券          | 255813.SH       | 26.25        | 0.62        |

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 |
|-----------------------------|----------------|------|--------|--------|------|
| 连云港城建-中原信托-金瑞857期集合资金信托计划4期 | 连云港市城建控股集团有限公司 | 信托贷款 | 按季付息   | 280    | 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

| 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 | 323023771270004403 | 徽银理财“安盈”稳利1年固定收益类理财产品250554 | 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。