



中信理财
CITIC WEALTH

净值型理财产品定期披露公告

信银理财安盈象固收稳健六个月持有期23号理财产品

2025年半年度运行公告

(产品代码: AF246435)

理财产品管理人: 信银理财有限责任公司
理财产品托管人: 中信银行股份有限公司
报告送出日期: 2025年7月18日

§ 1 重要提示

- 1.1 本报告适用于信银理财安盈象固收稳健六个月持有期23号理财产品。理财产品管理人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。
- 1.2 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理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。
- 1.3 理财产品的过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。
- 1.4 本报告期自2025年1月1日起至2025年6月30日止，报告期末最后一个市场交易日为2025年6月30日。
- 1.5 除非本报告另有说明，本报告内的“元”均指“人民币元”。

§ 2 理财产品基本信息

产品名称	信银理财安盈象固收稳健六个月持有期23号理财产品
产品代码	AF246435
份额代码	AF246435B AF246435G AF246435L AF246435M
登记编码	Z7002624001196（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn查询产品信息）
托管机构	中信银行股份有限公司
募集方式	公募
运作方式	开放式
投资性质	固定收益类
投资币种	人民币
期限类型	T+0产品
募集起始日	2024年10月11日
募集结束日	2024年10月16日
运作起始日	2024年10月17日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.07

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF246435	
份额净值（元）	1.0260
份额累计净值（元）	1.0260
资产净值（元）	3,038,154,589.53
份额总数（份）	2,961,055,399.87
B类份额（AF246435B）	
份额净值（元）	1.0259
份额累计净值（元）	1.0259
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	1,801,338,404.85
份额总数（份）	1,755,933,634.03
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.06.30）	3.67
业绩比较基准	2.00%-3.60%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/06/30)

G类份额（AF246435G）	
份额净值（元）	1.0263
份额累计净值（元）	1.0263
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	941,416,883.00
份额总数（份）	917,285,909.08
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.06.30）	3.73
业绩比较基准	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/06/30)
L类份额（AF246435L）	
份额净值（元）	1.0264
份额累计净值（元）	1.0264
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	259,284,570.42
份额总数（份）	252,615,987.93
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.06.30）	3.74
业绩比较基准	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/06/30)

M类份额（AF246435M）	
份额净值（元）	1.0254
份额累计净值（元）	1.0254
份额累计分红金额（元）	-
资产净值（元）	36,114,731.26
份额总数（份）	35,219,868.83
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.06.30）	3.60
业绩比较基准	1.90%-3.50%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/06/30)

注：1、成立以来年化收益率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初单位净值/成立以来的实际天数*365*100%。
2、以上收益率是根据理财产品成立以来的实际收益情况计算得出，赎回成本未计入，仅是一个参考指标，并非最终持有的到期收益率，投资者所能获得的最终收益以理财产品管理人实际支付为准。
3、过往业绩相关数据已经托管人核对。
4、根据监管要求，除现金管理类理财产品外，任意过往业绩展示区间均不得低于1个月。故成立不足一个月的净值型产品收益率展示为“-”。
5、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，投资须谨慎。
6、业绩比较基准是基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，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，投资须谨慎。本报告展示自2022年3月11日以来的业绩比较基准变动情况，本产品业绩比较基准的调整公告及测算依据，详见信银理财官方网站。

3.2 报告期末最后一个交易日净值表现

产品代码/份额代码	份额净值(元)	份额累计净值（元）	资产净值（元）
AF246435	1.0260	1.0260	3,038,154,589.53
B类份额（AF246435B）	1.0259	1.0259	1,801,338,404.85
G类份额（AF246435G）	1.0263	1.0263	941,416,883.00
L类份额（AF246435L）	1.0264	1.0264	259,284,570.42
M类份额（AF246435M）	1.0254	1.0254	36,114,731.26

§ 4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

上半年国民经济迎难而上、稳中向好。其中，工业生产较快增长，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长6.4%。市场销售增速回升，上半年，社会消费品零售总额同比增长5.0%，比一季度加快0.4个百分点。固定资产投资继续扩大，上半年，全国固定资产投资同比增长2.8%，分领域看，基础设施投资同比增长4.6%，制造业投资增长7.5%，房地产开发投资下降11.2%。就业形势总体稳定，上半年，全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比一季度下降0.1个百分点。总的来看，上半年更加积极有为的宏观政策发力显效，经济运行延续稳中向好发展态势，展现出强大韧性和活力。也要看到，外部不稳定不确定因素较多，国内有效需求不足，经济回升向好基础仍需加力巩固。

4.2 投资经理近期观点

基本内生动能相对偏弱，逢明显调整仍是增持机会。基本面延续磨底，经济内生动能依然偏弱。前期债市拥挤度相对较高，反内卷政策下，通胀预期有所扰动，叠加股市表现较好，股债跷跷板效应下，债市有所回调。考虑到反内卷尚处初期，在偏弱的基本面下，通胀预计难以显著回升，叠加股市业绩驱动相对有限，市场扰动可能难以延续。展望看，基本偏弱，资金价格较低，政策短期相对定力等债市支撑因素依然存在，逢明显调整仍是增持机会。

§ 5 托管人报告

报告期内，托管人严格遵守有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。托管人对管理人报告中的穿透前财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。穿透后底层资产数据由管理人提供。

§ 6 投资组合报告

6.1 报告期末理财产品持有资产情况

序号	资产类别	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占穿透前总资产的比例（%）	资产余额（元）	占穿透后总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	14,552,948.12	0.48	509,047,217.87	16.74
2	同业存单	-	-	25,825,577.98	0.85
3	拆放同业及买入返售	-	-	217,770,869.45	7.16
4	债券	194,505,165.97	6.40	1,469,112,864.07	48.33
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类投资	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
8	代客境外理财投资QDII	-	-	-	-
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	582,113,852.60	19.15	818,466,927.00	26.92
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	2,249,047,794.40	73.98	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	3,040,219,761.09	100.00	3,040,223,456.36	100.00

注：1、所有资产余额均包含应计利息
2、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

6.2报告期末理财产品持有的前十项资产（穿透前）

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	344,416,229.48	11.33
2	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	270,034,719.19	8.88
3	兴业信托·安福添利66号集合资金信托计划	258,076,541.26	8.49
4	华宝信托-多资产固收6号集合资金信托计划	213,963,775.09	7.04
5	华润信托多资产固收4号集合资金信托计划	211,496,300.10	6.96
6	渤海信托广益添利16号集合资金信托计划	170,032,576.37	5.59
7	外贸信托-多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划	150,026,411.37	4.93
8	博时信用优选E	130,835,524.20	4.30
9	中信信托多资产固收稳健1号证券投资集合资金信托计划	103,817,547.24	3.41
10	上海信托-多元信享10号集合资金信托计划	103,773,147.31	3.41

注：1、前十项资产信息不含现金和活期存款
2、所有资产持有金额均包含应计利息
3、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

6.3报告期末理财产品持有的前十项资产（穿透后）

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	博时信用优选E	130,835,524.20	4.30
2	广发景华纯债C	79,654,910.85	2.62
3	富国中债优选投资级信用债指数A	65,414,204.71	2.15
4	债券买入返售	58,473,967.69	1.92
5	博时裕荣纯债A	54,492,931.72	1.79
6	博时安悦短债E	50,271,841.02	1.65
7	23嘉州04	42,435,339.18	1.40
8	23吴城02	42,230,494.80	1.39
9	中国工商银行股份有限公司同存	40,145,008.88	1.32
10	国寿安保泰弘纯债	33,645,967.22	1.11

注：1、本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金和活期存款
 2、所有资产持有金额均包含应计利息
 3、占比结果保留两位小数，可能存在尾差

6.4 期末理财产品持有的非标准化债权类资产

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配（%/年）	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

注： 1、到期收益分配包括合作机构及其它费用。
 2、剩余融资期限指报告期末（含）至项目到期日（不含）的天数。
 3、以上为期末理财产品持有的前十大非标准化债权资产，产品持有人可至信银理财官方网站（<http://www.citic-wealth.com>）查询产品报告期间持有的每笔非标准化债权类资产信息。

§ 7 关联交易

报告期内的关联交易共计21笔，金额共计15.06万元

7.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
-	-	-	-	-	-	-

7.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
-	-	-	-	-	-	-

7.3 理财产品在报告期内的其他关联交易

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
1	2025-03-31	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2304007278	12,357.60	中信信托有限责任公司
2	2025-03-31	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2404011059	9,182.08	中信证券股份有限公司
3	2025-03-31	华润信托·多资产固收12号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011355	885.13	中信证券股份有限公司

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
4	2025-03-31	中信信托多元固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2309008659	496.45	中信信托有限责任公司
5	2025-03-31	中信信托多元信盈固收1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006991	691.06	中信信托有限责任公司
6	2025-03-31	中信信托多元信享6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016005	493.09	中信信托有限责任公司
7	2025-03-31	中信信托多资产固收稳健1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006799	17,928.09	中信信托有限责任公司
8	2025-03-31	中信信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006800	2,184.79	中信信托有限责任公司
9	2025-03-31	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006989	3,547.33	中信信托有限责任公司
10	2025-03-31	平安信托稳健添利2号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2207005460	4,130.82	中信证券股份有限公司
11	2025-06-30	中信信托多元信享6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016005	2,228.89	中信信托有限责任公司
12	2025-06-30	中信信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006800	455.29	中信信托有限责任公司
13	2025-06-30	中信信托多元信享4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412014896	20.55	中信信托有限责任公司
14	2025-06-30	中信信托多元固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2309008659	108.63	中信信托有限责任公司
15	2025-06-30	华润信托·多资产固收10号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011354	4,682.39	中信建投证券股份有限公司
16	2025-06-30	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2304007278	21,755.41	中信信托有限责任公司

序号	交易时间	资产名称	资产类别	资产代码	交易金额(元)	关联方名称
17	2025-06-30	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006989	4,019.04	中信信托有限责任公司
18	2025-06-30	中信信托多资产固收稳健1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006799	27,780.91	中信信托有限责任公司
19	2025-06-30	中信信托多元信盈固收5号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2311009481	457.52	中信信托有限责任公司
20	2025-06-30	华润信托·多资产固收12号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011355	88.91	中信证券股份有限公司
21	2025-06-30	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2404011059	37,056.38	中信证券股份有限公司

§ 8 流动性风险分析

投资者不能随时提前终止本产品，在本产品存续期内的非开放日，投资者不得赎回，在开放日，可能因达到本说明书中约定的限制赎回情况，导致投资者在需要资金时无法随时变现，并可能导致客户丧失其他投资机会。本产品投资资产的流动性风险情况为：【本产品主要投资于固定收益类资产，投资范围包括债券、债券回购、货币市场工具等，上述资产均存在规范的交易场所交易，监管主体明确，市场透明度高，运作方式规范，因此对产品整体的流动性风险影响较小。管理人将着重分析个券的信用风险和流动性风险，在保障组合安全性和流动性的前提下追求组合收益率的提高】。为应对流动性风险，保护投资者利益，管理人可以综合运用以下理财产品流动性风险应对措施：（a）认购风险应对措施，包括：设定单一投资者认购金额上限、设定理财产品单日净认购比例上限、拒绝大额认购、暂停认购，以及国务院银行业监督管理机构规定的其他措施。（b）赎回风险应对措施，包括：设置赎回上限、延期办理巨额赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费、暂停理财产品估值、摆动定价，以及国务院银行业监督管理机构规定的其他措施。

§ 9 投资账户信息

账户类型	账号	币种	账户名称	开户行
托管账户	8110701013302883503	人民币	信银理财安盈象固收稳健 六个月持有期23号理财产 品	中信银行北京分行营业 部

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

信银理财有限责任公司
2025年7月18日