



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季开26号理财产品

2025年半年度运行公告

(产品代码: AF232950)

理财产品管理人: 信银理财有限责任公司
理财产品托管人: 上海浦东发展银行股份有限公司
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季开26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季开26号理财产品
产品代码	AF232950
份额代码	AF232950B AF232950G AF232950H AF232950M
登记编码	Z7002623000617（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn查询产品信息）
托管机构	上海浦东发展银行股份有限公司
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	1-3个月(含)
募集起始日	2023年4月10日
募集结束日	2023年4月19日
运作起始日	2023年4月20日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.05

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF232950		
份额净值（元）	1.0676	
份额累计净值（元）	1.0676	
资产净值（元）	959,875,334.40	
份额总数（份）	899,091,369.20	
B类份额（AF232950B）		
份额净值（元）	1.0672	
份额累计净值（元）	1.0672	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	406,490,241.56	
份额总数（份）	380,898,694.50	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.91	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/02/07) 2.85%-3.05%(2024/02/08-2024/05/06) 2.55%-2.80%(2024/05/07-2024/08/07) 2.35%-2.90%(2024/08/08-2024/11/06) 2.15%-2.85%(2024/11/07-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.04.19-2025.06.30）	3.05	3.10%(2023/04/20-2023/08/09) 3.00%-3.20%(2023/08/10-2023/11/01) 2.90%-3.10%(2023/11/02-2024/02/07) 2.85%-3.05%(2024/02/08-2024/05/06) 2.55%-2.80%(2024/05/07-2024/08/07) 2.35%-2.90%(2024/08/08-2024/11/06) 2.15%-2.85%(2024/11/07-2025/02/05) 2.10%-2.80%(2025/02/06-2025/05/07) 1.70%-2.70%(2025/05/08-2025/06/30)

G类份额（AF232950G）		
份额净值（元）	1.0636	
份额累计净值（元）	1.0636	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	1,346,119.28	
份额总数（份）	1,265,582.71	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.76	2.75%-2.95%(2024/01/01-2024/02/07) 2.70%-2.90%(2024/02/08-2024/05/06) 2.40%-2.65%(2024/05/07-2024/08/07) 2.20%-2.75%(2024/08/08-2024/11/06) 2.00%-2.70%(2024/11/07-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.04.19-2025.06.30）	2.89	2.95%(2023/04/20-2023/08/09) 2.85%-3.05%(2023/08/10-2023/11/01) 2.75%-2.95%(2023/11/02-2024/02/07) 2.70%-2.90%(2024/02/08-2024/05/06) 2.40%-2.65%(2024/05/07-2024/08/07) 2.20%-2.75%(2024/08/08-2024/11/06) 2.00%-2.70%(2024/11/07-2025/02/05) 1.95%-2.65%(2025/02/06-2025/05/07) 1.55%-2.55%(2025/05/08-2025/06/30)

H类份额（AF232950H）		
份额净值（元）	1.0681	
份额累计净值（元）	1.0681	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	412,651,232.32	
份额总数（份）	386,324,780.34	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.96	2.95%-3.15%(2024/01/01-2024/02/07) 2.90%-3.10%(2024/02/08-2024/05/06) 2.60%-2.85%(2024/05/07-2024/08/07) 2.40%-2.95%(2024/08/08-2024/11/06) 2.20%-2.90%(2024/11/07-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.08.09-2025.06.30）	2.87	3.05%-3.25%(2023/08/09-2023/11/01) 2.95%-3.15%(2023/11/02-2024/02/07) 2.90%-3.10%(2024/02/08-2024/05/06) 2.60%-2.85%(2024/05/07-2024/08/07) 2.40%-2.95%(2024/08/08-2024/11/06) 2.20%-2.90%(2024/11/07-2025/02/05) 2.15%-2.85%(2025/02/06-2025/05/07) 1.75%-2.75%(2025/05/08-2025/06/30)

M类份额（AF232950M）		
份额净值（元）	1.0673	
份额累计净值（元）	1.0673	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	139,387,741.24	
份额总数（份）	130,602,311.65	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.92	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/02/07) 2.85%-3.05%(2024/02/08-2024/05/06) 2.55%-2.80%(2024/05/07-2024/08/07) 2.35%-2.90%(2024/08/08-2024/11/06) 2.15%-2.85%(2024/11/07-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.08.09-2025.06.30）	2.83	3.00%-3.20%(2023/08/09-2023/11/01) 2.90%-3.10%(2023/11/02-2024/02/07) 2.85%-3.05%(2024/02/08-2024/05/06) 2.55%-2.80%(2024/05/07-2024/08/07) 2.35%-2.90%(2024/08/08-2024/11/06) 2.15%-2.85%(2024/11/07-2025/02/05) 2.10%-2.80%(2025/02/06-2025/05/07) 1.70%-2.70%(2025/05/08-2025/06/30)

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、完整会计年度收益率指的是在一个完整的会计年度(通常是 12 个月)内，本理财产品所获得的收益率。
3、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。
4、过往业绩相关数据已经托管人核对。

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）
B类份额（AF232950B）	1.0672	1.0672	406,490,241.56
G类份额（AF232950G）	1.0636	1.0636	1,346,119.28
H类份额（AF232950H）	1.0681	1.0681	412,651,232.32
M类份额（AF232950M）	1.0673	1.0673	139,387,741.24

§ 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。

托管人对管理人编制的报告中的“理财产品基本信息、报告期末主要财务指标、业绩表现、报告期末理财产品持有资产情况（穿透前数据）、报告期末理财产品持有的前十项资产”等部分的财务数据进行复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。其中，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	385,029.66	0.04	390,311,359.24	40.64
2	同业存单	-	-	31,966,546.62	3.33
3	拆放同业及买入返售	-	-	83,153,564.15	8.66
4	债券	86,629,591.61	9.02	354,723,908.70	36.93
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	99,340,844.76	10.34	100,253,000.42	10.44
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	774,038,779.92	80.60	-	-
14	委托投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	960,394,245.95	100.00	960,408,379.13	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	220,864,197.53	23.00
2	兴业信托·安福添利66号集合资金信托计划	200,522,982.82	20.88
3	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	186,549,750.06	19.42
4	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	58,466,933.25	6.09
5	华宝信托多资产固收7号集合资金信托计划	52,396,558.63	5.46
6	广发招财短债A	49,760,778.20	5.18
7	万家家享中短债A	49,580,066.56	5.16
8	英大资产-聚鑫11号资产管理产品	30,233,566.99	3.15
9	23焦投06	26,169,282.88	2.72
10	渤海信托广益添利16号集合资金信托计划	25,004,790.64	2.60

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	广发招财短债A	49,760,778.20	5.18
2	万家家享中短债A	49,580,066.56	5.16
3	中国工商银行股份有限公司同存	31,192,284.61	3.25
4	23焦投06	26,169,282.88	2.72
5	22宁发01	20,731,045.21	2.16
6	债券买入返售	17,896,157.02	1.86
7	中国工商银行股份有限公司同存	17,719,924.28	1.85
8	中国工商银行股份有限公司同存	17,719,924.28	1.85
9	中国工商银行股份有限公司同存	17,719,924.28	1.85
10	中国工商银行股份有限公司同存	17,719,924.28	1.85

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10笔，金额共计5.69万元

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	23,692.68	中信信托有限责任公司
2	2025-03-31	华润信托·多资产固收14号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011356	3,289.19	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
3	2025-03-31	中信信托信享添利1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2212006432	803.21	中信信托有限责任公司
4	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	3,050.40	中信信托有限责任公司
5	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	123.99	中信信托有限责任公司
6	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	1,020.29	中信信托有限责任公司
7	2025-03-31	上海信托-信享添利1号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2403010462	318.42	上海国际信托有限公司
8	2025-06-30	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	2,041.93	中信信托有限责任公司
9	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	828.63	中信信托有限责任公司
10	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	21,719.57	中信信托有限责任公司

§ 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：【本产品完全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	98210078801100003484	人民币	信银理财安盈象固收稳健季开26号理财产品	上海浦东发展银行静安支行

§ 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