



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25号理财产品

2025年半年度运行公告

(产品代码: AF232944)

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25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25号理财产品
产品代码	AF232944
份额代码	AF232944B AF232944G AF232944H AF232944M
登记编码	Z7002623000160（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3月23日
募集结束日	2023年3月29日
运作起始日	2023年3月30日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.06

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF232944		
份额净值（元）	1. 0690	
份额累计净值（元）	1. 0690	
资产净值（元）	926,826,809. 83	
份额总数（份）	866,983,605. 60	
B类份额（AF232944B）		
份额净值（元）	1. 0689	
份额累计净值（元）	1. 0689	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	569,190,834. 60	
份额总数（份）	532,525,760. 33	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2. 89	2. 90%-3. 10% (2024/01/01-2024/04/17) 2. 60%-2. 80% (2024/04/18-2024/07/10) 2. 60%-2. 80% (2024/07/11-2024/07/17) 2. 35%-2. 90% (2024/07/18-2024/10/16) 2. 20%-2. 80% (2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023. 03. 29-2025. 06. 30）	3. 05	3. 10% (2023/03/30-2023/10/18) 2. 90%-3. 10% (2023/10/19-2023/10/25) 2. 90%-3. 10% (2023/10/26-2024/04/17) 2. 60%-2. 80% (2024/04/18-2024/07/10) 2. 60%-2. 80% (2024/07/11-2024/07/17) 2. 35%-2. 90% (2024/07/18-2024/10/16) 2. 20%-2. 80% (2024/10/17-2025/01/15) 2. 15%-2. 85% (2025/01/16-2025/04/16) 1. 70%-2. 70% (2025/04/17-2025/06/30)

G类份额（AF232944G）		
份额净值（元）	1.0689	
份额累计净值（元）	1.0689	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	98,589,520.93	
份额总数（份）	92,238,350.08	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.89	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/10) 2.60%-2.80%(2024/07/11-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19-2025.06.30）	2.86	3.10%(2023/07/19-2023/10/18) 2.90%-3.10%(2023/10/19-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/10) 2.60%-2.80%(2024/07/11-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2025/01/15) 2.15%-2.85%(2025/01/16-2025/04/16) 1.70%-2.70%(2025/04/17-2025/06/30)

H类份额（AF232944H）		
份额净值（元）	1.0700	
份额累计净值（元）	1.0700	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	249,112,655.95	
份额总数（份）	232,808,192.19	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.94	2.95%-3.15%(2024/01/01-2024/04/17) 2.65%-2.85%(2024/04/18-2024/07/10) 2.65%-2.85%(2024/07/11-2024/07/17) 2.40%-2.95%(2024/07/18-2024/10/16) 2.25%-2.85%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19-2025.06.30）	2.92	3.15%(2023/07/19-2023/10/18) 2.95%-3.15%(2023/10/19-2024/04/17) 2.65%-2.85%(2024/04/18-2024/07/10) 2.65%-2.85%(2024/07/11-2024/07/17) 2.40%-2.95%(2024/07/18-2024/10/16) 2.25%-2.85%(2024/10/17-2025/01/15) 2.20%-2.90%(2025/01/16-2025/04/16) 1.75%-2.75%(2025/04/17-2025/06/30)

M类份额（AF232944M）		
份额净值（元）	1.0555	
份额累计净值（元）	1.0555	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	9,933,798.35	
份额总数（份）	9,411,303.00	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.90	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19-2025.06.30）	2.84	3.10%(2023/07/19-2023/10/18) 2.90%-3.10%(2023/10/19-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2025/01/15) 2.15%-2.85%(2025/01/16-2025/04/16) 1.70%-2.70%(2025/04/17-2025/06/30)

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（AF232944B）	1.0689	1.0689	569,190,834.60
G类份额（AF232944G）	1.0689	1.0689	98,589,520.93
H类份额（AF232944H）	1.0700	1.0700	249,112,655.95
M类份额（AF232944M）	1.0555	1.0555	9,933,798.35

§ 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	56,855,809.74	6.13	344,638,778.80	37.16
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-	40,863,537.11	4.41
4	债券	180,666,694.98	19.48	420,154,538.96	45.30
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	121,420,217.56	13.09	121,724,473.26	13.13
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	568,434,514.39	61.29	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	927,377,236.67	100.00	927,381,328.13	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	渤海信托广益添利16号集合资金信托计划	275,052,697.06	29.66
2	平安信托稳健添利1号集合资金信托计划	87,449,003.70	9.43
3	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	73,670,748.71	7.94
4	广发景明中短债E	50,000,000.00	5.39
5	22汉投05	41,174,188.49	4.44
6	中信信托多元固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	41,048,949.61	4.43
7	23义乌01	41,014,359.45	4.42
8	上海信托-多元信享8号集合资金信托计划	40,528,139.68	4.37
9	21滨新01	39,904,305.82	4.30
10	博时安悦短债E	30,801,186.95	3.32

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	广发景明中短债E	50,000,000.00	5.39
2	22汉投05	41,195,802.04	4.44
3	23义乌01	41,038,362.09	4.43
4	21滨新01	39,904,305.82	4.30
5	博时安悦短债E	30,801,186.95	3.32
6	24君期C1	30,723,228.90	3.31
7	东方红短债A	30,676,055.80	3.31
8	23首创C1	20,533,464.66	2.21
9	债券买入返售	16,808,258.30	1.81
10	24滨江02	10,735,256.37	1.16

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19笔，金额共计7.70万元

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	1,046.01	中信信托有限责任公司
2	2025-03-31	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	740.66	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
3	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	TAMCAMP2501 016005	1,679.05	中信信托有限责任 公司
4	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	TAMCAMP2403 010462	3,287.60	上海国际信托有限 公司
5	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	TAMCAMP2404 011059	4,913.62	中信证券股份有限 公司
6	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	TAMCAMP2304 007278	13,772.74	中信信托有限责任 公司
7	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	TAMCAMP2303 006991	2,089.54	中信信托有限责任 公司
8	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	TAMCAMP2303 006989	11,263.87	中信信托有限责任 公司
9	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	TAMCAMP2309 008659	5,687.71	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	TAMCAMP2304 007278	6,714.04	中信信托有限责任 公司
11	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	TAMCAMP2302 006800	294.61	中信信托有限责任 公司
12	2025-06-30	上海信托-信享 添利1号集合资 金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2403 010462	55.11	上海国际信托有限 公司
13	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	TAMCAMP2303 006989	1,179.45	中信信托有限责任 公司
14	2025-06-30	上海信托-多元 信享10号集合资 金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501 015582	1,866.45	上海国际信托有限 公司
15	2025-06-30	上海信托-多元 信享8号集合资 金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412 014989	4,679.95	上海国际信托有限 公司
16	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	TAMCAMP2501 016005	280.21	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	中信信托多资产固收稳健1号证券投资基金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006799	14,003.80	中信信托有限责任公司
18	2025-06-30	中信信托长诺7号证券投资基金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2506019822	7.68	中信信托有限责任公司
19	2025-06-30	中信信托多元固收稳健2号证券投资基金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2309008659	3,443.17	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	98210078801800003451	人民币	信银理财安盈象固收稳健季开25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