



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

2026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: 2026年7月20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2026年1月1日起至2026年6月30日止，报告期末最后一个市场交易日为2026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（%）	100.08

§ 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. 0391	
份额累计净值（元）	1. 0391	
资产净值（元）	521,427,523. 41	
份额总数（份）	501,817,083. 99	
B类份额（AF246435B）		
份额净值（元）	1. 0385	
份额累计净值（元）	1. 0385	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	183,779,744. 34	
份额总数（份）	176,971,421. 37	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1. 71	2. 00%-3. 60%(2025/01/01-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024. 10. 16-2026. 06. 30）	2. 25	2. 00%-3. 60%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2026/06/30)

G类份额（AF246435G）		
份额净值（元）	1.0395	
份额累计净值（元）	1.0395	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	262,898,036.44	
份额总数（份）	252,919,358.69	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1.76	2.05%-3.65%(2025/01/01-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2026.06.30）	2.31	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2026/06/30)
L类份额（AF246435L）		
份额净值（元）	1.0395	
份额累计净值（元）	1.0395	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	66,326,510.47	
份额总数（份）	63,803,311.67	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1.77	2.05%-3.65%(2025/01/01-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2026.06.30）	2.31	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2026/06/30)

M类份额（AF246435M）		
份额净值（元）	1.0370	
份额累计净值（元）	1.0370	
份额累计分红金额（元）	-	
资产净值（元）	8,423,232.16	
份额总数（份）	8,122,992.26	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1.62	1.90%-3.50%(2025/01/01-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2026.06.30）	2.17	1.90%-3.50%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2026/06/30)

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）
AF246435	1.0391	1.0391	521,427,523.41
B类份额（AF246435B）	1.0385	1.0385	183,779,744.34
G类份额（AF246435G）	1.0395	1.0395	262,898,036.44
L类份额（AF246435L）	1.0395	1.0395	66,326,510.47
M类份额（AF246435M）	1.0370	1.0370	8,423,232.16

§ 4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

2026年上半年，我国国内生产总值达69.6万亿元，按不变价格计算同比增长4.7%，其中一季度增长5.0%、二季度增长4.3%，经济顶住外部环境变乱交织与内部结构性矛盾的双重压力，运行在合理区间。从结构来看，上半年经济呈现鲜明的"K型分化"特征：出口与工业生产成为核心支撑——规模以上工业增加值同比增长5.4%，货物进出口总额达25.5万亿元、同比增长16.9%，其中出口增长13.4%，高技术制造业增加值增长13.3%，新动能对经济增长的直接贡献率已超过四成；但内需修复进程曲折，社会消费品零售总额同比增长仅1.3%，固定资产投资同比下降5.7%，房地产开发投资同比下降18.0%，消费与投资增速均显著低于整体经济增速，供强需弱的结构性矛盾仍然突出。物价方面，上半年CPI同比上涨1.0%、PPI同比上涨1.5%，结束了过去三年的低物价状态，但价格回升更多受油价和输入性成本驱动，尚未顺畅传导至终端消费。展望下半年，经济增速有望在二季度触底后温和回升，三四季度实际GDP增速预计修复至4.6%–4.8%，全年"4.5%–5.0%"的增长目标具备实现基础。外需方面，全球AI资本开支周期与能源安全投资仍将支撑出口韧性，但增速可能较上半年逐步放缓；内需方面，财政政策将成为稳增长主抓手，超长期特别国债、8000亿元新型政策性金融工具及专项债资金有望加快落地，重点投向"六张网"（水网、新型电网、算力网、新型通信网、城市地下管网、现代物流网）与城市更新领域，货币政策预计维持适度宽松，若通胀压力缓解、经济动能继续走弱，下半年仍有可能降息10个基点、降准50个基点。不过，下半年经济运行仍面临多重不确定性——霍尔木兹海峡局势演变对能源价格的冲击、中美关系的走向、AI景气度回落通过出口渠道的传导风险，以及内需复苏的可持续性，均构成需要密切关注的变量，经济修复的成色将更多取决于外需能否有效向内需扩散、物价能否从生产端向消费端顺畅传导，以及企业盈利改善能否从上游向中下游扩散。

4.2 近期投资观点

债券市场：今年上半年国内债券市场走出显著超预期的牛市行情，核心驱动力在于经济"K型分化"格局下信用扩张乏力与资金面持续宽松共同催化的"资产荒"逻辑。10年期国债收益率从年初约1.84%震荡下行至6月末的1.73%附近，累计下行约11BP；1年期国债收益率从1.33%降至1.12%，下行约21BP，曲线先陡峭后平坦。信用债方面，机构"高等级拉久期、短久期下沉"策略驱动各期限信用利差压缩至历史极低分位，5年期AA级信用利差收窄约31BP。供给端，政府债券发行节奏明显偏慢，新增专项债累计发行仅占全年额度38%，加剧优质资产供需失衡。货币政策维持适度宽松，上半年未进行降准降息，但资金面整体充裕。行情节奏上，经历银行欠配驱动下行、油价推升

胀预期反弹、资产荒叙事重回低点、央行降温信号引发震荡四个阶段。

展望下半年，债市整体环境仍偏有利，但单边牛市难以为继，大概率区间震荡、重心在降息落地后小幅下移。基本面内需偏弱与信用扩张乏力继续压制利率上行空间，猪油共振推升通胀的组合难以再现，通胀对货币政策掣肘显著弱化。下半年降息窗口有望打开，若落地则10年期国债收益率或阶段性下移约10BP。核心变量在于财政节奏——三季度政府债券供给加速或阶段性缓和资产荒逻辑，形成短期利空扰动；四季度供给回落后配置型机构提前抢跑，债市季节性震荡偏强概率较大。信用债方面，短端绝对收益空间极为有限，配置重心有望向3-5年中久期城投债及5-7年高等级产业债迁移，但需警惕信用利差已处历史极低分位、反弹波动风险上升。综合来看，下半年10年期国债收益率预计在1.65%-1.85%区间震荡运行。

§ 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	40,270,857.94	7.72	94,024,941.47	18.02
2	同业存单	-	-	5,106,910.09	0.98
3	拆放同业及买入返售	-	-	30,938,711.78	5.93
4	债券	5,028,101.78	0.96	281,639,302.42	53.96
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-

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（%）
6	权益类投资	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	-	-
8	境外资产	-	-	-	-
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	69,843,215.36	13.38	110,139,070.93	21.11
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	406,701,674.84	77.94	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	521,843,849.92	100.00	521,848,936.69	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	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	125,148,453.94	23.98
2	华润信托·多元信享5号集合资金信托计划	87,722,616.85	16.81
3	上海信托-多元信享10号集合资金信托计划	68,201,809.18	13.07
4	国泰中债优选投资级信用债指数A	49,985,076.11	9.58
5	粤财信托稳信34号集合资金信托计划	45,073,032.04	8.64
6	中诚信托-多元精选16号集合资金信托计划	30,021,002.10	5.75
7	国泰海通君享信盈1号集合资产管理计划	30,008,989.21	5.75

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
8	天弘中债投资级公司信用债精选指数A	19,858,139.25	3.81
9	英大资产-聚鑫15号资产管理产品	10,394,155.14	1.99
10	中信信托多元信享5号证券投资集合资金信托计划	8,539,974.02	1.64

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	国泰中债优选投资级信用债指数A	52,367,445.50	10.03
2	天弘中债投资级公司信用债精选指数A	22,240,261.54	4.26
3	债券买入返售	7,385,310.86	1.42
4	债券买入返售	6,462,155.77	1.24
5	鲁融18A1	5,028,101.78	0.96
6	债券买入返售	4,800,463.32	0.92
7	24湖城02	4,574,213.05	0.88
8	GC华苏优	3,938,800.35	0.75
9	23富湾02	3,305,368.57	0.63
10	23相高01	3,153,053.89	0.60

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（元）	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

注： 1、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。
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23笔，金额共计5.84万元

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	2026-02-06	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	6,210.52	中信证券资产管理有限公司
2	2026-02-10	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	11,951.35	中信证券资产管理有限公司
3	2026-02-26	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	3,690.72	中信证券资产管理有限公司
4	2026-03-05	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	1,533.47	中信证券资产管理有限公司
5	2026-03-31	中信信托长丰7号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2506019456	498.80	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
6	2026-03-31	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	1,799.65	中信证券资产管理有限公司
7	2026-03-31	中信信托长诺11号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2509021674	550.48	中信信托有限责任公司
8	2026-03-31	中信证券资管转债增利1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2410014231	3,174.04	中信证券资产管理有限公司
9	2026-03-31	中信信托多元信享11号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2512023260	859.49	中信信托有限责任公司
10	2026-03-31	中信信托多元信享5号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016004	3,837.76	中信信托有限责任公司
11	2026-03-31	中信信托多元信享1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015457	8.14	中信信托有限责任公司
12	2026-03-31	中信信托远慧2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015367	12,763.49	中信信托有限责任公司
13	2026-03-31	华润信托·稳健添利1号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2106002921	585.76	中信证券股份有限公司
14	2026-03-31	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	4,935.93	中信信托有限责任公司
15	2026-04-10	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	492.04	中信证券资产管理有限公司
16	2026-06-30	中信信托长丰7号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2506019456	72.22	中信信托有限责任公司
17	2026-06-30	中信信托远慧2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015367	143.91	中信信托有限责任公司
18	2026-06-30	中信信托多元信享5号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016004	721.05	中信信托有限责任公司
19	2026-06-30	中信证券资管多元增盈1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2502016601	396.15	中信证券资产管理有限公司
20	2026-06-30	中信证券资管转债增利1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2410014231	2,379.01	中信证券资产管理有限公司

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
21	2026-06-30	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	1,534.78	中信信托有限责任公司
22	2026-06-30	中信信托多元信享11号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2512023260	160.11	中信信托有限责任公司
23	2026-06-30	华润信托·稳健添利1号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2106002921	112.77	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，并可能导致投资者丧失其他投资机会。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
2026年7月20日