



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34号理财产品

2026年半年度运行公告

(产品代码: AF247311)

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上海分行  
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34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34号理财产品                                                |
| 产品代码        | AF247311                                                                |
| 份额代码        | AF247311B AF247311G AF247311H AF247311L<br>AF247311P AF247311X AF47311N |
| 登记编码        | Z7002624001687（可在中国理财网<br>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上海分行                                                      |
| 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       | 2025年1月9日                                                               |
| 募集结束日       | 2025年1月15日                                                              |
| 运作起始日       | 2025年1月16日                                                              |
| 到期日         | 长期                                                                      |
| 报告期末杠杆水平（%） | 101.40                                                                  |

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| AF247311                                |               |
| 份额净值（元）                                 | 1.0312        |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0312        |
| 资产净值（元）                                 | 80,108,727.78 |
| 份额总数（份）                                 | 77,681,965.15 |
| B类份额（AF247311B）                         |               |
| 份额净值（元）                                 | 1.0312        |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0312        |
| 份额累计分红金额（元）                             | —             |
| 资产净值（元）                                 | 77,962,104.63 |
| 份额总数（份）                                 | 75,599,875.38 |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.01.15–2026.06.30） | 2.14          |
| 业绩比较基准                                  | 1.65%–3.15%   |

| G类份额（AF247311G）                         |                                                                          |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 份额净值（元）                                 | 1.0310                                                                   |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0310                                                                   |
| 份额累计分红金额（元）                             | —                                                                        |
| 资产净值（元）                                 | 2,145,110.20                                                             |
| 份额总数（份）                                 | 2,080,589.77                                                             |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.01.15-2026.06.30） | 2.13                                                                     |
| 业绩比较基准                                  | 1.80%-3.30%(2025/01/16-2025/06/22)<br>1.55%-3.05%(2025/06/23-2026/06/30) |
| H类份额（AF247311H）                         |                                                                          |
| 份额净值（元）                                 | 1.0241                                                                   |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0241                                                                   |
| 份额累计分红金额（元）                             | —                                                                        |
| 资产净值（元）                                 | 0.00                                                                     |
| 份额总数（份）                                 | 0.00                                                                     |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.01.15-2026.06.30） | 1.65                                                                     |
| 业绩比较基准                                  | 1.80%-3.30%                                                              |

|                                         |             |
|-----------------------------------------|-------------|
| L类份额（AF247311L）                         |             |
| 份额净值（元）                                 | 1.0104      |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0104      |
| 份额累计分红金额（元）                             | —           |
| 资产净值（元）                                 | 505.21      |
| 份额总数（份）                                 | 500.00      |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.08.15-2026.06.30） | 1.19        |
| 业绩比较基准                                  | 1.70%-3.20% |
| N类份额（AF47311N）                          |             |
| 份额净值（元）                                 | 1.0077      |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0077      |
| 份额累计分红金额（元）                             | —           |
| 资产净值（元）                                 | 1,007.74    |
| 份额总数（份）                                 | 1,000.00    |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.08.15-2026.06.30） | 0.88        |
| 业绩比较基准                                  | 1.55%-3.05% |

| P类份额（AF247311P）                         |             |
|-----------------------------------------|-------------|
| 份额净值（元）                                 | 1.0064      |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0064      |
| 份额累计分红金额（元）                             | —           |
| 资产净值（元）                                 | 0.00        |
| 份额总数（份）                                 | 0.00        |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.07.17-2026.06.30） | 0.67        |
| 业绩比较基准                                  | 1.80%-3.30% |
| X类份额（AF247311X）                         |             |
| 份额净值（元）                                 | 1.0064      |
| 份额累计净值（元）                               | 1.0064      |
| 份额累计分红金额（元）                             | —           |
| 资产净值（元）                                 | 0.00        |
| 份额总数（份）                                 | 0.00        |
| 成立以来年化收益率（%）<br>（2025.07.17-2026.06.30） | 0.67        |
| 业绩比较基准                                  | 1.80%-3.30% |

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）       |
|-----------|---------|-----------|---------------|
| AF247311  | 1.0312  | 1.0312    | 80,108,727.78 |

| 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（AF247311B） | 1.0312  | 1.0312    | 77,962,104.63 |
| G类份额（AF247311G） | 1.0310  | 1.0310    | 2,145,110.20  |
| H类份额（AF247311H） | 1.0241  | 1.0241    | 0.00          |
| L类份额（AF247311L） | 1.0104  | 1.0104    | 505.21        |
| N类份额（AF47311N）  | 1.0077  | 1.0077    | 1,007.74      |
| P类份额（AF247311P） | 1.0064  | 1.0064    | 0.00          |
| X类份额（AF247311X） | 1.0064  | 1.0064    | 0.00          |

§ 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、油价推升通胀预期反弹、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    | 27,842,482.34 | 34.28         | 32,246,106.23 | 39.70         |
| 2  | 同业存单       | -             | -             | -             | -             |
| 3  | 拆放同业及买入返售  | -             | -             | -             | -             |
| 4  | 债券         | 1,023,879.48  | 1.26          | 44,105,054.73 | 54.29         |
| 5  | 非标准化债权类资产  | -             | -             | -             | -             |
| 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       | -             | -             | 4,879,891.14  | 6.01          |
| 12 | 私募基金       | -             | -             | -             | -             |
| 13 | 资产管理产品     | 52,363,501.92 | 64.46         | -             | -             |
| 14 | 委外投资--协议方式 | -             | -             | -             | -             |
| 15 | 其他资产       | -             | -             | -             | -             |
|    | 合计         | 81,229,863.74 | 100.00        | 81,231,052.10 | 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  | 中信信托多元信享4号证券投资集合资金信托计划      | 32,003,763.41 | 39.40      |
| 2  | 上海信托-信享添利2号集合资金信托计划         | 11,668,057.57 | 14.36      |
| 3  | 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   | 2,001,451.50  | 2.46       |
| 4  | 粤财信托稳信43号集合资金信托计划           | 2,001,249.68  | 2.46       |
| 5  | 24缙资01                      | 1,023,879.48  | 1.26       |
| 6  | 粤财信托稳信34号集合资金信托计划           | 1,000,573.88  | 1.23       |
| 7  | 外贸信托-多资产固收稳健10号证券投资集合资金信托计划 | 998,755.50    | 1.23       |
| 8  | 华润信托·多资产固收6号集合资金信托计划        | 998,179.76    | 1.23       |
| 9  | 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  | 891,756.16    | 1.10       |
| 10 | 渤海信托广益添利85号集合资金信托计划         | 500,267.90    | 0.62       |

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  | 平安惠嘉纯债A      | 1,116,458.52 | 1.37       |
| 2  | 24缙资01       | 1,023,879.48 | 1.26       |
| 3  | 中加优选中高等级A    | 748,331.12   | 0.92       |
| 4  | 26湖南建设MTN001 | 709,911.30   | 0.87       |
| 5  | 26嘉新01       | 577,127.49   | 0.71       |
| 6  | 22富交01       | 547,131.54   | 0.67       |

| 序号 | 资产名称         | 持有金额（元）    | 占总资产的比例（%） |
|----|--------------|------------|------------|
| 7  | 25皋通01       | 544,609.69 | 0.67       |
| 8  | 26浦口交通MTN001 | 538,651.91 | 0.66       |
| 9  | 25义水01       | 535,197.00 | 0.66       |
| 10 | 25天山材料MTN001 | 533,273.86 | 0.66       |

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9笔，金额共计0.33万元

### 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  | 2026-03-31 | 上海信托-多元信享8号集合资金信托计划                       | 资产管理产品 | TAMCAMP2412014989 | 148.09   | 上海国际信托有限公司   |
| 2  | 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 | 346.52   | 中信信托有限责任公司   |
| 3  | 2026-03-31 | 中信证券资管信远精选1号集合资产管理计划                      | 资产管理产品 | TAMCAMP2506019730 | 363.46   | 中信证券资产管理有限公司 |
| 4  | 2026-03-31 | 中信信托多元信享10号证券投资集合资金信托计划                   | 资产管理产品 | TAMCAMP2502023077 | 1,290.23 | 中信信托有限责任公司   |
| 5  | 2026-04-16 | 缙云县国有资产投资经营有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) | 资产管理产品 | 253498.SH         | 10.20    | 中信建投证券股份有限公司 |
| 6  | 2026-06-30 | 上海信托-信享添利2号集合资金信托计划                       | 资产管理产品 | TAMCAMP2403010726 | 262.59   | 上海国际信托有限公司   |
| 7  | 2026-06-30 | 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 | 452.68   | 中信信托有限责任公司   |
| 8  | 2026-06-30 | 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 | 26.27    | 中信信托有限责任公司   |
| 9  | 2026-06-30 | 中信信托多元信享10号证券投资集合资金信托计划                   | 资产管理产品 | TAMCAMP2502023077 | 426.83   | 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 | 96550078801600002646 | 人民币 | 信银理财安盈象固收稳健六个月持有期34号理财产品 | 上海浦东发展银行外滩支行 |

§ 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  
2026年7月20日