



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

2024年年度运行公告

(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2月11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2024年1月1日起至2024年12月31日止，报告期末最后一个市场交易日为2024年12月31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（%）	100.09

## § 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）	1.0566	
份额累计净值（元）	1.0566	
资产净值（元）	1,450,601,675.14	
份额总数（份）	1,372,923,649.41	
B类份额（AF232950B）		
份额净值（元）	1.0563	
份额累计净值（元）	1.0563	
份额累计分红金额（元）	-	
资产净值（元）	694,202,347.49	
份额总数（份）	657,200,833.73	
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（%） (2023.04.19-2024.12.31)	3.30	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%(2024/11/07-2024/12/31)

G类份额 (AF232950G)		
份额净值 (元)	1.0536	
份额累计净值 (元)	1.0536	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	1,850,810.76	
份额总数 (份)	1,756,622.41	
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 (%) (2023.04.19-2024.12.31)	3.14	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%(2024/11/07-2024/12/31)

H类份额 (AF232950H)		
份额净值 (元)	1.0570	
份额累计净值 (元)	1.0570	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	550,163,279.53	
份额总数 (份)	520,493,919.62	
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 (%) (2023.08.09-2024.12.31)	3.11	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%(2024/11/07-2024/12/31)

M类份额 (AF232950M)		
份额净值 (元)	1.0564	
份额累计净值 (元)	1.0564	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	204,385,237.36	
份额总数 (份)	193,472,273.65	
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 (%) (2023.08.09-2024.12.31)	3.07	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%(2024/11/07-2024/12/31)

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)	1.0563	1.0563	694,202,347.49
G类份额 (AF232950G)	1.0536	1.0536	1,850,810.76
H类份额 (AF232950H)	1.0570	1.0570	550,163,279.53
M类份额 (AF232950M)	1.0564	1.0564	204,385,237.36

## § 4 管理人报告

### 4.1 宏观经济情况分析

2024年经济运行稳中有进，经济社会发展主要目标任务顺利完成。具体来看，全年国内生产总值1349084亿元，按不变价格计算，比上年增长5.0%。工业生产增势较好，全年全国规模以上工业增加值比上年增长5.8%。服务业持续增长，全年服务业增加值比上年增长5.0%。市场销售保持增长，全年社会消费品零售总额比上年增长3.5%。固定资产投资规模扩大，全年全国固定资产投资比上年增长3.2%，扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长7.2%。分领域看，基础设施投资增长4.4%，制造业投资增长9.2%，房地产开发投资下降10.6%。货物进出口较快增长，全年货物进出口总额比上年增长5.0%。其中，出口增长7.1%，进口增长2.3%。居民消费价格总体平稳，年居民消费价格（CPI）比上年上涨0.2%。全年工业生产者出厂价格和购进价格比上年均下降2.2%。就业形势总体稳定，全年全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比上年下降0.1个百分点。居民收入继续增加，全年全国居民人均可支配收入比上年名义增长5.3%，扣除价格因素实际增长5.1%。总的来看，2024年国民经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，中国式现代化迈出新的坚实步伐。但也要看到，当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。

## 4.2 投资经理近期观点

2024年，在整体宽松的流动性环境以及市场对经济前景的预期变化等因素影响下，国内债券市场全年震荡走牛，短端收益率下行幅度普遍大于长端，期限利差走扩。具体来看，利率债方面，国债到期收益率全年几乎呈现出单边下行趋势，其中10年期国债利率从年初的2.55%一路下行至年末的约1.66%，创下过去20年新低。2024年1-9月，债券市场核心在于弱预期弱现实，基本面与政策面均利好债市，在化债政策驱动下，城投债持续缩量，同时经济修复疲软，股市持续下行，可供选择的高票息资产缺失。2024年9月以后，政策思路逐渐转变至兼顾稳增长和防风险，财政有所扩张，但经济修复力度仍有限，股市反弹存在波折，市场资金仍追逐红利低波资产作为主要配置。信用债方面，随着资产荒加剧和信用风险的改善，债券到期收益率大幅下行，信用利差大幅收窄，信用债投资逐渐利率化，逐渐开始通过久期获取收益。

## § 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	5,055,463.27	0.35	71,400,367.18	4.92
2	同业存单	-	-	8,087,849.11	0.56
3	拆放同业及买入返售	-	-	44,683,103.63	3.08
4	债券	268,990,592.07	18.53	1,188,864,756.46	81.87
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	99,707,169.46	6.87	138,926,394.04	9.57
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,078,175,793.05	74.26	-	-
14	委外投资—协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	1,451,929,017.85	100.00	1,451,962,470.41	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	华润信托多资产固收4号集合资金信托计划	298,799,449.10	20.58
2	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	220,123,055.36	15.16
3	外贸信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	139,111,631.84	9.58
4	平安信托多资产固收2号集合资金信托计划	105,531,083.31	7.27
5	陆家嘴信托-多资产固收2号集合资金信托计划	92,059,231.38	6.34
6	23通城01	62,876,990.96	4.33
7	23义乌01	52,695,139.73	3.63
8	21德阳01	50,875,874.66	3.50
9	20吴发03	50,845,330.14	3.50
10	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	50,200,163.77	3.46

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	23通城01	64,613,320.16	4.45
2	广发招财短债A	53,769,270.36	3.70
3	23义乌01	52,695,139.73	3.63
4	20吴发03	52,525,974.06	3.62
5	21德阳01	51,239,144.66	3.53
6	万家家享中短债A	49,735,401.43	3.43

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
7	22衢基01	41,117,537.54	2.83
8	23浙商F3	14,380,112.23	0.99
9	23建安01	10,579,719.04	0.73
10	债券买入返售	10,347,049.09	0.71

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29笔，金额共计25.94万元

#### 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	2024-03-31	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	1,121.17	中信信托有限责任公司
2	2024-03-31	中信信托多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2304007277	29,380.24	中信信托有限责任公司
3	2024-03-31	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	26,363.98	中信信托有限责任公司
4	2024-03-31	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	347.50	中信信托有限责任公司
5	2024-03-31	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	28,761.63	中信信托有限责任公司
6	2024-03-31	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	10,567.40	中信信托有限责任公司
7	2024-06-30	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	463.63	中信信托有限责任公司
8	2024-06-30	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	28,543.18	中信信托有限责任公司
9	2024-06-30	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	1,575.12	中信证券股份有限公司
10	2024-06-30	中信信托多元信盈固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2309008659	69.07	中信信托有限责任公司
11	2024-06-30	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	1,283.93	中信信托有限责任公司
12	2024-06-30	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	5,649.53	中信证券股份有限公司
13	2024-06-30	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	10,655.89	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
14	2024-06-30	中信信托多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2304007277	19,686.16	中信信托有限责任公司
15	2024-09-30	中信信托多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2304007277	5,055.85	中信信托有限责任公司
16	2024-09-30	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	3,565.55	中信证券股份有限公司
17	2024-09-30	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	18,730.44	中信信托有限责任公司
18	2024-09-30	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	1,934.29	中信信托有限责任公司
19	2024-09-30	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	14,495.99	中信信托有限责任公司
20	2024-09-30	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	10,668.89	中信证券股份有限公司
21	2024-09-30	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	532.17	中信信托有限责任公司
22	2024-09-30	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	839.29	中信信托有限责任公司
23	2024-12-31	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	629.51	中信信托有限责任公司
24	2024-12-31	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	3,637.93	中信证券股份有限公司
25	2024-12-31	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	4,191.98	中信证券股份有限公司
26	2024-12-31	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	9,546.85	中信信托有限责任公司
27	2024-12-31	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	2,270.85	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
28	2024-12-31	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	2,524.77	中信信托有限责任公司
29	2024-12-31	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	16,259.29	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2月11日