



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三个月持有期11号理财产品

2025年三季度运行公告

(产品代码: AF233391)

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: 2025年10月27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三个月持有期11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7月1日起至2025年9月30日止，报告期末最后一个市场交易日为2025年9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三个月持有期11号理财产品
产品代码	AF233391
份额代码	AF233391B AF233391G AF233391L
登记编码	Z7002623001335（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6月14日
募集结束日	2024年6月18日
运作起始日	2024年6月19日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.33

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF233391	
份额净值（元）	1.0379
份额累计净值（元）	1.0379
资产净值（元）	4,727,142,794.09
份额总数（份）	4,554,706,603.87
B类份额（AF233391B）	
份额净值（元）	1.0372
份额累计净值（元）	1.0372
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	300,821,916.34
份额总数（份）	290,045,933.09
成立以来年化收益率（%） （2024.06.18–2025.09.30）	2.89
业绩比较基准	2.35%–2.85% (2024/06/19–2025/04/09) 中债–新综合全价(1年以下)指数*80%+一年定存*20% (2025/04/10–2025/09/30)

G类份额（AF233391G）	
份额净值（元）	1.0387
份额累计净值（元）	1.0387
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	3,163,282,712.07
份额总数（份）	3,045,473,038.78
成立以来年化收益率（%） （2024.06.18-2025.09.30）	3.01
业绩比较基准	2.35%-2.85%(2024/06/19-2024/08/06) 2.50%-3.00%(2024/08/07-2025/02/27) 2.45%-2.95%(2025/02/28-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数*80%+一年定存*20%(2025/04/10-2025/09/30)
L类份额（AF233391L）	
份额净值（元）	1.0360
份额累计净值（元）	1.0360
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	1,263,038,165.68
份额总数（份）	1,219,187,632.00
成立以来年化收益率（%） （2024.06.18-2025.09.30）	2.80
业绩比较基准	2.25%-2.75%(2024/06/19-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数*80%+一年定存*20%(2025/04/10-2025/09/30)

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）
AF233391	1.0379	1.0379	4,727,142,794.09
B类份额（AF233391B）	1.0372	1.0372	300,821,916.34
G类份额（AF233391G）	1.0387	1.0387	3,163,282,712.07
L类份额（AF233391L）	1.0360	1.0360	1,263,038,165.68

§ 4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

前三季度经济运行稳中有进。前三季度国内生产总值同比增长5.2%，其中，一季度国内生产总值同比增长5.4%，二季度增长5.2%，三季度增长4.8%。工业生产较快增长，前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长6.2%。固定资产投资稳中有降，前三季度，全国固定资产投资同比下降0.5%，基础设施投资同比增长1.1%，制造业投资增长4.0%，房地产开发投资下降13.9%。就业形势总体稳定，前三季度，全国城镇调查失业率平均值为5.2%。总的来看，前三季度稳就业稳经济政策举措接续发力，主要宏观指标总体平稳，经济运行保持稳中有进态势。也要看到，当前经济运行仍面临不少风险挑战，外部不稳定不确定因素较多，国内经济回升向好基础仍需加力巩固。

4.2 投资经理近期观点

预计延续震荡。统计局公布三季度实际GDP同比4.8%，前三季度5.2%，经济修复依然较弱。同时，前期反内卷对价格存在阶段性提振，但近期又有所反复，短期供需缺口可能有所走扩，价格的环比改善势头暂缓。对于债市而言，四季度基本面环比或小幅走弱，降息预期略升温，市场情

绪较三季度略有修复，监管和股市是市场重要扰动，预计债市延续震荡。

## § 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	30,454,243.25	0.64	419,846,872.61	8.85
2	同业存单	—	—	8,389,441.25	0.18
3	拆放同业及买入返售	11,004,071.48	0.23	428,375,490.05	9.03
4	债券	960,013,473.98	20.24	3,848,642,970.85	81.15
5	非标准化债权类资产	—	—	—	—
6	权益类投资	—	—	—	—
7	金融衍生品	—	—	47,554.03	0.00
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	—	—	37,488,219.32	0.79

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（%）
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	3,741,254,493.01	78.88	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	4,742,726,281.72	100.00	4,742,790,548.10	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	华宝信托多资产固收7号集合资金信托计划	690,041,666.14	14.55
2	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	506,660,290.10	10.68
3	光证资管多元信享添利1号集合资产管理计划	365,643,397.03	7.71
4	华润信托·多资产固收8号集合资金信托计划	351,684,905.79	7.42
5	光证资管信享多资产固收2号集合资产管理计划	324,193,530.22	6.84
6	兴业信托安福添利186号集合资金信托计划	300,263,230.47	6.33
7	23农发清发22	268,061,987.32	5.65
8	东方红信盈享利1号集合资产管理计划	167,942,686.71	3.54
9	华宝信托-多资产固收6号集合资金信托计划	166,376,795.44	3.51
10	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	139,229,473.88	2.94

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农发清发22	268,061,987.32	5.65
2	债券买入返售	144,200,921.77	3.04
3	25广控02	104,260,625.96	2.20
4	债券买入返售	100,932,144.41	2.13
5	25中建八局SCP016	100,046,845.21	2.11
6	25金凤01	89,688,583.97	1.89
7	24泉州发展CP001	71,217,055.48	1.50
8	25中车集SCP003	70,217,541.78	1.48
9	23合高K1	57,768,700.26	1.22
10	22葛洲优	50,206,733.56	1.06

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17笔，金额共计23,412.49万元

### 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
1	2025-07-31	盐城市海兴集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	债券	243453. SH	20,000,000. 00	中信证券股份有限公司
2	2025-08-08	六安城市建设投资有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二	债券	259634. SH	30,000,000. 00	中信建投证券股份有限公司
3	2025-08-12	江阴市公有资产经营有限公司2025年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	债券	259591. SH	78,000,000. 00	中信证券股份有限公司
4	2025-08-12	江阴市公有资产经营有限公司2025年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)	债券	259592. SH	100,000,000. 00	中信证券股份有限公司
5	2025-08-13	浙江省建设投资集团股份有限公司2025年度第三期科技创新债券	债券	102583393. I B	6,000,805. 48	中信银行股份有限公司

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	2025-09-30	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2404 011059	24,630. 01	中信证券股份有限公司
2	2025-09-30	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	TAMCAMP2309 008659	14,109. 86	中信信托有限责任公司
3	2025-09-30	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	6,925. 28	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
4	2025-09-30	中信保诚基金宏观配置1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP1910002827	5,656.91	中信保诚基金管理有限公司
5	2025-09-30	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	36,004.33	中信信托有限责任公司
6	2025-09-30	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	2,347.13	中信信托有限责任公司
7	2025-09-30	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	7,701.01	中信信托有限责任公司
8	2025-09-30	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	1,218.93	中信信托有限责任公司
9	2025-09-30	华润信托-多元信盈固收1号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2406011581	107.80	中信建投证券股份有限公司
10	2025-09-30	中信保诚基金宏观配置1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP1910002827	16,631.65	中信保诚基金管理有限公司
11	2025-09-30	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	8,395.47	中信证券股份有限公司
12	2025-09-30	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	344.14	中信证券资产管理有限公司

§ 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：【本产品在开放日，产品85%以上投资于流动性非受限资产，投资资产流动性能满足投资者常规赎回需求。但在特殊情况下，可能出现因底层资产交投不活跃出现成交量不足、交易申赎受限等因素，如果理财产品面临大额赎回，可能导致资产无法以合理价格买入或卖出的情形，并因此影响投资者收益】。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	8110701012902812957	人民币	信银理财安盈象固收稳健 三个月持有期11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  
2025年10月27日