



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

2025年三季度运行公告

(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: 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（%）	100.10

§ 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）	1.0291
份额累计净值（元）	1.0291
资产净值（元）	1,899,407,921.67
份额总数（份）	1,845,781,718.32
B类份额（AF246435B）	
份额净值（元）	1.0287
份额累计净值（元）	1.0287
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	677,406,813.22
份额总数（份）	658,509,949.31
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.09.30）	3.00
业绩比较基准	2.00%-3.60%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/09/30)

G类份额（AF246435G）	
份额净值（元）	1.0293
份额累计净值（元）	1.0293
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	988,597,737.70
份额总数（份）	960,470,407.02
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.09.30）	3.06
业绩比较基准	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/09/30)
L类份额（AF246435L）	
份额净值（元）	1.0294
份额累计净值（元）	1.0294
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	188,726,436.05
份额总数（份）	183,341,080.40
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.09.30）	3.07
业绩比较基准	2.05%-3.65%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/09/30)

M类份额（AF246435M）	
份额净值（元）	1.0280
份额累计净值（元）	1.0280
份额累计分红金额（元）	-
资产净值（元）	44,676,934.70
份额总数（份）	43,460,281.59
成立以来年化收益率（%） （2024.10.16-2025.09.30）	2.92
业绩比较基准	1.90%-3.50%(2024/10/17-2025/04/09) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/04/10-2025/09/30)

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）
AF246435	1.0291	1.0291	1,899,407,921.67
B类份额（AF246435B）	1.0287	1.0287	677,406,813.22
G类份额（AF246435G）	1.0293	1.0293	988,597,737.70
L类份额（AF246435L）	1.0294	1.0294	188,726,436.05
M类份额（AF246435M）	1.0280	1.0280	44,676,934.70

§ 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	245,939,254.52	12.94	842,974,896.29	44.32
2	同业存单	—	—	22,348,238.29	1.18
3	拆放同业及买入返售	—	—	38,746,376.84	2.04
4	债券	129,953,704.46	6.83	769,017,114.20	40.45
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	10,009,802.30	0.53	228,274,251.33	12.01
12	私募基金	—	—	—	—
13	资产管理产品	1,515,442,140.04	79.70	—	—
14	委外投资—协议方式	—	—	—	—
15	其他资产	—	—	—	—
	合计	1,901,344,901.32	100.00	1,901,360,876.95	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	中信信托长诺11号证券投资集合资金信托计划	410,148,600.40	21.57
2	粤财信托稳信42号集合资金信托计划	150,013,176.29	7.89
3	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	143,649,761.47	7.56
4	上海信托-多元信享8号集合资金信托计划	139,169,699.16	7.32
5	上海信托-多元信享10号集合资金信托计划	118,181,110.50	6.22
6	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	101,029,137.42	5.31
7	华润信托·多资产固收8号集合资金信托计划	96,590,318.24	5.08
8	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	90,983,565.43	4.79
9	华润信托·多资产固收16号集合资金信托计划	77,463,829.02	4.07
10	24鄂交通MTN001	51,389,674.66	2.70

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	24鄂交通MTN001	51,389,674.66	2.70
2	23国开清发01	21,286,119.73	1.12
3	22农发清发04	21,271,267.77	1.12
4	23建安投资MTN004	20,954,147.67	1.10
5	长城短债D	19,511,350.98	1.03
6	国泰利享安益短债A	14,869,495.73	0.78
7	东方添益	14,160,963.48	0.74
8	鹏华丰享	13,812,177.80	0.73
9	博时富腾纯债A	13,557,464.95	0.71
10	国泰利享中短债A	12,975,720.29	0.68



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12笔，金额共计8.29万元

### 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	2025-09-30	中信信托长诺9号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2508020947	890.55	中信信托有限责任公司
2	2025-09-30	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	898.80	中信信托有限责任公司
3	2025-09-30	中信信托长诺10号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2508020948	252.02	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	24,250.67	中信信托有限责任 公司
5	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	44,010.04	中信证券股份有限 公司
6	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	TAMCAMP2506 019730	1,029.95	中信证券资产管理 有限公司
7	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	TAMCAMP2412 014896	1,894.48	中信信托有限责任 公司
8	2025-09-30	中信信托长诺 2号证券投资集 合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2505 019107	342.22	中信信托有限责任 公司
9	2025-09-30	中信信托长诺 7号证券投资集 合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2506 019822	445.23	中信信托有限责任 公司
10	2025-09-30	中信信托长诺 1号证券投资集 合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2505 019106	212.26	中信信托有限责任 公司
11	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	TAMCAMP2302 006799	5,666.53	中信信托有限责任 公司
12	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	2,972.90	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  
2025年10月27日