



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25号理财产品

2025年三季度运行公告

(产品代码: AF232944)

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季开25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季开25号理财产品
产品代码	AF232944
份额代码	AF232944B AF232944G AF232944H AF232944M
登记编码	Z7002623000160（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3月23日
募集结束日	2023年3月29日
运作起始日	2023年3月30日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.06

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF232944		
份额净值（元）	1. 0735	
份额累计净值（元）	1. 0735	
资产净值（元）	762,150,344. 00	
份额总数（份）	709,993,648. 09	
B类份额（AF232944B）		
份额净值（元）	1. 0732	
份额累计净值（元）	1. 0732	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	447,337,109. 79	
份额总数（份）	416,808,524. 45	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2. 89	2. 90%-3. 10%(2024/01/01-2024/04/17) 2. 60%-2. 80%(2024/04/18-2024/07/10) 2. 60%-2. 80%(2024/07/11-2024/07/17) 2. 35%-2. 90%(2024/07/18-2024/10/16) 2. 20%-2. 80%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023. 03. 29-2025. 09. 30）	2. 91	3. 10%(2023/03/30-2023/10/18) 2. 90%-3. 10%(2023/10/19-2023/10/25) 2. 90%-3. 10%(2023/10/26-2024/04/17) 2. 60%-2. 80%(2024/04/18-2024/07/10) 2. 60%-2. 80%(2024/07/11-2024/07/17) 2. 35%-2. 90%(2024/07/18-2024/10/16) 2. 20%-2. 80%(2024/10/17-2025/01/15) 2. 15%-2. 85%(2025/01/16-2025/04/16) 1. 70%-2. 70%(2025/04/17-2025/07/16) 1. 40%-2. 50%(2025/07/17-2025/09/30)

G类份额（AF232944G）		
份额净值（元）	1.0733	
份额累计净值（元）	1.0733	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	85,078,213.78	
份额总数（份）	79,271,249.11	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.89	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/10) 2.60%-2.80%(2024/07/11-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19-2025.09.30）	2.73	3.10%(2023/07/19-2023/10/18) 2.90%-3.10%(2023/10/19-2024/04/17) 2.60%-2.80%(2024/04/18-2024/07/10) 2.60%-2.80%(2024/07/11-2024/07/17) 2.35%-2.90%(2024/07/18-2024/10/16) 2.20%-2.80%(2024/10/17-2025/01/15) 2.15%-2.85%(2025/01/16-2025/04/16) 1.70%-2.70%(2025/04/17-2025/07/16) 1.40%-2.50%(2025/07/17-2025/09/30)

H类份额（AF232944H）		
份额净值（元）	1.0746	
份额累计净值（元）	1.0746	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	220,281,471.02	
份额总数（份）	204,994,474.84	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.94	2.95%-3.15%(2024/01/01-2024/04/17) 2.65%-2.85%(2024/04/18-2024/07/10) 2.65%-2.85%(2024/07/11-2024/07/17) 2.40%-2.95%(2024/07/18-2024/10/16) 2.25%-2.85%(2024/10/17-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19-2025.09.30）	2.79	3.15%(2023/07/19-2023/10/18) 2.95%-3.15%(2023/10/19-2024/04/17) 2.65%-2.85%(2024/04/18-2024/07/10) 2.65%-2.85%(2024/07/11-2024/07/17) 2.40%-2.95%(2024/07/18-2024/10/16) 2.25%-2.85%(2024/10/17-2025/01/15) 2.20%-2.90%(2025/01/16-2025/04/16) 1.75%-2.75%(2025/04/17-2025/07/16) 1.45%-2.55%(2025/07/17-2025/09/30)

M类份额（AF232944M）		
份额净值（元）	1.0599	
份额累计净值（元）	1.0599	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	9,453,549.41	
份额总数（份）	8,919,399.69	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
成立以来年化收益率（%） （2023.07.19–2025.09.30）	2.71	3.10%(2023/07/19–2023/10/18) 2.90%–3.10%(2023/10/19–2024/04/17) 2.60%–2.80%(2024/04/18–2024/07/17) 2.35%–2.90%(2024/07/18–2024/10/16) 2.20%–2.80%(2024/10/17–2025/01/15) 2.15%–2.85%(2025/01/16–2025/04/16) 1.70%–2.70%(2025/04/17–2025/07/16) 1.40%–2.50%(2025/07/17–2025/09/30)

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、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（AF232944B）	1.0732	1.0732	447,337,109.79
G类份额（AF232944G）	1.0733	1.0733	85,078,213.78
H类份额（AF232944H）	1.0746	1.0746	220,281,471.02
M类份额（AF232944M）	1.0599	1.0599	9,453,549.41

§ 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	43,095,221.68	5.65	635,573,276.66	83.34
2	同业存单	—	—	—	—
3	拆放同业及买入返售	—	—	—	—
4	债券	—	—	127,020,884.14	16.66
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	—	—	—	—
12	私募基金	—	—	—	—
13	资产管理产品	719,495,419.95	94.35	—	—
14	委外投资—协议方式	—	—	—	—
15	其他资产	—	—	—	—
	合计	762,590,641.63	100.00	762,594,160.81	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	兴业信托·安福添利66号集合资金信托计划	236,196,090.88	30.97
2	粤财信托稳信42号集合资金信托计划	220,029,065.48	28.85
3	中信信托长诺11号证券投资集合资金信托计划	135,048,929.40	17.71
4	上海信托-多元信享10号集合资金信托计划	128,221,334.19	16.81

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	江苏银行股份有限公司同存	34,659,560.09	4.54
2	兴业银行股份有限公司同存	25,979,296.13	3.41
3	江苏银行股份有限公司同存	25,979,296.13	3.41
4	中国工商银行股份有限公司同存	25,968,350.62	3.41
5	北京银行股份有限公司同存	25,857,740.03	3.39
6	浙商银行股份有限公司同存	21,548,212.39	2.83
7	北京银行股份有限公司同存	17,314,659.70	2.27
8	南京银行股份有限公司同存	17,247,154.05	2.26
9	中国银行股份有限公司同存	12,924,723.29	1.69
10	北京银行股份有限公司同存	8,623,577.03	1.13

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9笔，金额共计1.16万元

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11号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2509021674	295.95	中信信托有限责任公司
2	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	TAMCAMP2505019107	87.68	中信信托有限责任公司
3	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	60.56	中信信托有限责任公司
4	2025-09-30	上海信托-多元信享10号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501015582	10,388.73	上海国际信托有限公司
5	2025-09-30	上海信托-信享固收21号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2509021680	231.54	上海国际信托有限公司

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
6	2025-09-30	上海信托-信享固收20号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2509021670	41.19	上海国际信托有限公司
7	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	TAMCAMP2309008659	164.80	中信信托有限责任公司
8	2025-09-30	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	33.32	上海国际信托有限公司
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	TAMCAMP2506019822	278.47	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	98210078801800003451	人民币	信银理财安盈象固收稳健季开25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10月27日