



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

2025年三季度运行公告

(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（%）	100.06

§ 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）	1.0720	
份额累计净值（元）	1.0720	
资产净值（元）	796,963,546.13	
份额总数（份）	743,435,712.31	
B类份额（AF232950B）		
份额净值（元）	1.0715	
份额累计净值（元）	1.0715	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	329,086,896.53	
份额总数（份）	307,125,041.08	
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（%） （2023.04.19-2025.09.30）	2.91	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%(2024/11/07-2025/02/05) 2.10%-2.80%(2025/02/06-2025/05/07) 1.70%-2.70%(2025/05/08-2025/08/06) 1.30%-2.30%(2025/08/07-2025/09/30)

G类份额（AF232950G）		
份额净值（元）	1.0674	
份额累计净值（元）	1.0674	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	399,343.76	
份额总数（份）	374,125.03	
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（%） （2023.04.19-2025.09.30）	2.74	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%(2024/11/07-2025/02/05) 1.95%-2.65%(2025/02/06-2025/05/07) 1.55%-2.55%(2025/05/08-2025/08/06) 1.15%-2.15%(2025/08/07-2025/09/30)

H类份额（AF232950H）		
份额净值（元）	1.0726	
份额累计净值（元）	1.0726	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	349,348,612.65	
份额总数（份）	325,699,477.18	
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（%） （2023.08.09-2025.09.30）	2.74	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%(2024/11/07-2025/02/05) 2.15%-2.85%(2025/02/06-2025/05/07) 1.75%-2.75%(2025/05/08-2025/08/06) 1.35%-2.35%(2025/08/07-2025/09/30)

M类份额（AF232950M）		
份额净值（元）	1.0716	
份额累计净值（元）	1.0716	
份额累计分红金额（元）	-	
资产净值（元）	118,128,693.19	
份额总数（份）	110,237,069.02	
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（%） （2023.08.09-2025.09.30）	2.70	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%(2024/11/07-2025/02/05) 2.10%-2.80%(2025/02/06-2025/05/07) 1.70%-2.70%(2025/05/08-2025/08/06) 1.30%-2.30%(2025/08/07-2025/09/30)

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（AF232950B）	1.0715	1.0715	329,086,896.53
G类份额（AF232950G）	1.0674	1.0674	399,343.76
H类份额（AF232950H）	1.0726	1.0726	349,348,612.65
M类份额（AF232950M）	1.0716	1.0716	118,128,693.19

§ 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	322,504.33	0.04	393,728,231.82	49.37
2	同业存单	-	-	42,258,768.60	5.30
3	拆放同业及买入返售	-	-	103,260,911.41	12.95
4	债券	5,170,025.96	0.65	250,139,168.64	31.37
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	-	-	8,081,867.87	1.01
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	791,955,748.18	99.31	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	797,448,278.47	100.00	797,468,948.34	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	中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划	330,046,293.68	41.39
2	兴业信托·安福添利66号集合资金信托计划	236,391,702.63	29.64
3	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	187,734,563.75	23.54
4	英大资产-聚鑫11号资产管理产品	30,375,259.16	3.81
5	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	7,407,928.96	0.93
6	22抚州05	5,170,025.96	0.65

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	34,688,264.28	4.35
2	江苏银行股份有限公司同存	26,000,811.53	3.26
3	兴业银行股份有限公司同存	26,000,811.53	3.26
4	中国工商银行股份有限公司同存	25,989,856.97	3.26
5	北京银行股份有限公司同存	25,879,154.77	3.25
6	浙商银行股份有限公司同存	21,566,058.08	2.70
7	北京银行股份有限公司同存	17,328,999.27	2.17
8	南京银行股份有限公司同存	17,261,437.72	2.16
9	中国工商银行股份有限公司同存	16,134,117.60	2.02
10	中国工商银行股份有限公司同存	16,134,117.60	2.02
11	中国工商银行股份有限公司同存	16,134,117.60	2.02
12	中国工商银行股份有限公司同存	16,134,117.60	2.02

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2笔，金额共计1.39万元

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	12,151.95	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	1,789.59	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10月27日