



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27号理财产品

2025年三季度运行公告

(产品代码: AF232951)

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27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27号理财产品
产品代码	AF232951
份额代码	AF232951B AF232951G AF232951H AF232951M
登记编码	Z7002623000618（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20日
募集结束日	2023年4月26日
运作起始日	2023年4月27日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.07

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF232951		
份额净值（元）	1. 0705	
份额累计净值（元）	1. 0705	
资产净值（元）	614,372,846. 86	
份额总数（份）	573,910,620. 77	
B类份额（AF232951B）		
份额净值（元）	1. 0702	
份额累计净值（元）	1. 0702	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	374,241,287. 43	
份额总数（份）	349,681,692. 35	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2. 90	2. 90%-3. 10%(2024/01/01-2024/02/21) 2. 85%-3. 05%(2024/02/22-2024/05/15) 2. 55%-2. 80%(2024/05/16-2024/08/21) 2. 35%-2. 90%(2024/08/22-2024/11/20) 2. 15%-2. 85%(2024/11/21-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023. 04. 26-2025. 09. 30）	2. 88	3. 10%(2023/04/27-2023/08/16) 2. 95%-3. 15%(2023/08/17-2023/11/15) 2. 90%-3. 10%(2023/11/16-2024/02/21) 2. 85%-3. 05%(2024/02/22-2024/05/15) 2. 55%-2. 80%(2024/05/16-2024/08/21) 2. 35%-2. 90%(2024/08/22-2024/11/20) 2. 15%-2. 85%(2024/11/21-2025/02/19) 2. 10%-2. 80%(2025/02/20-2025/05/21) 1. 70%-2. 70%(2025/05/22-2025/08/20) 1. 30%-2. 30%(2025/08/21-2025/09/30)

G类份额（AF232951G）		
份额净值（元）	1.0661	
份额累计净值（元）	1.0661	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	86,743.84	
份额总数（份）	81,365.82	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.73	2.75%-2.95%(2024/01/01-2024/02/21) 2.70%-2.90%(2024/02/22-2024/05/15) 2.40%-2.65%(2024/05/16-2024/08/21) 2.20%-2.75%(2024/08/22-2024/11/20) 2.00%-2.70%(2024/11/21-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.04.26-2025.09.30）	2.71	2.95%(2023/04/27-2023/08/16) 2.80%-3.00%(2023/08/17-2023/11/15) 2.75%-2.95%(2023/11/16-2024/02/21) 2.70%-2.90%(2024/02/22-2024/05/15) 2.40%-2.65%(2024/05/16-2024/08/21) 2.20%-2.75%(2024/08/22-2024/11/20) 2.00%-2.70%(2024/11/21-2025/02/19) 1.95%-2.65%(2025/02/20-2025/05/21) 1.55%-2.55%(2025/05/22-2025/08/20) 1.15%-2.15%(2025/08/21-2025/09/30)

H类份额（AF232951H）		
份额净值（元）	1.0713	
份额累计净值（元）	1.0713	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	153,650,728.24	
份额总数（份）	143,420,906.32	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.94	2.95%-3.15%(2024/01/01-2024/02/21) 2.90%-3.10%(2024/02/22-2024/05/15) 2.60%-2.85%(2024/05/16-2024/08/21) 2.40%-2.95%(2024/08/22-2024/11/20) 2.20%-2.90%(2024/11/21-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.08.16-2025.09.30）	2.71	3.00%-3.20%(2023/08/16-2023/11/15) 2.95%-3.15%(2023/11/16-2024/02/21) 2.90%-3.10%(2024/02/22-2024/05/15) 2.60%-2.85%(2024/05/16-2024/08/21) 2.40%-2.95%(2024/08/22-2024/11/20) 2.20%-2.90%(2024/11/21-2025/02/19) 2.15%-2.85%(2025/02/20-2025/05/21) 1.75%-2.75%(2025/05/22-2025/08/20) 1.35%-2.35%(2025/08/21-2025/09/30)

M类份额（AF232951M）		
份额净值（元）	1.0702	
份额累计净值（元）	1.0702	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	86,394,087.35	
份额总数（份）	80,726,656.28	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2024年	2.89	2.90%-3.10%(2024/01/01-2024/02/21) 2.85%-3.05%(2024/02/22-2024/05/15) 2.55%-2.80%(2024/05/16-2024/08/21) 2.35%-2.90%(2024/08/22-2024/11/20) 2.15%-2.85%(2024/11/21-2024/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2023.08.16-2025.09.30）	2.66	2.95%-3.15%(2023/08/16-2023/11/15) 2.90%-3.10%(2023/11/16-2024/02/21) 2.85%-3.05%(2024/02/22-2024/05/15) 2.55%-2.80%(2024/05/16-2024/08/21) 2.35%-2.90%(2024/08/22-2024/11/20) 2.15%-2.85%(2024/11/21-2025/02/19) 2.10%-2.80%(2025/02/20-2025/05/21) 1.70%-2.70%(2025/05/22-2025/08/20) 1.30%-2.30%(2025/08/21-2025/09/30)

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（AF232951B）	1.0702	1.0702	374,241,287.43
G类份额（AF232951G）	1.0661	1.0661	86,743.84
H类份额（AF232951H）	1.0713	1.0713	153,650,728.24
M类份额（AF232951M）	1.0702	1.0702	86,394,087.35

§ 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	439,790.70	0.07	238,414,860.08	38.78
2	同业存单	—	—	34,594,748.36	5.63
3	拆放同业及买入返售	—	—	91,422,395.65	14.87
4	债券	—	—	246,674,688.96	40.12
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	—	—	3,681,357.07	0.60
12	私募基金	—	—	—	—
13	资产管理产品	614,336,426.00	99.93	—	—
14	委外投资—协议方式	—	—	—	—
15	其他资产	—	—	—	—
	合计	614,776,216.70	100.00	614,788,050.11	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	150,338,792.38	24.45
2	中信信托长诺11号证券投资集合资金信托计划	118,939,566.48	19.35
3	英大资产-聚鑫15号资产管理产品	93,478,388.79	15.21
4	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	80,522,501.56	13.10
5	华宝信托多资产固收7号集合资金信托计划	76,843,861.95	12.50
6	上海信托-多元信享8号集合资金信托计划	37,533,112.35	6.11
7	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	34,173,901.81	5.56
8	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	11,922,333.85	1.94
9	上海信托-多元信享7号集合资金信托计划	10,583,966.83	1.72

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	债券买入返售	16,058,386.43	2.61
2	债券买入返售	11,239,923.84	1.83
3	北京银行股份有限公司同存	7,037,530.38	1.14
4	中国工商银行股份有限公司同存	6,920,193.51	1.13
5	中国工商银行股份有限公司同存	6,920,193.51	1.13
6	中国工商银行股份有限公司同存	6,920,193.51	1.13
7	中国工商银行股份有限公司同存	6,920,193.51	1.13
8	23合高K1	6,425,488.96	1.05
9	债券买入返售	4,526,847.45	0.74
10	北京银行股份有限公司同存	4,224,389.02	0.69

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5笔，金额共计0.88万元

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	上海信托-多元信享7号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412014987	799.44	上海国际信托有限公司
2	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	4,114.79	中信信托有限责任公司
3	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	1,829.01	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
4	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	239.33	中信信托有限责任公司
5	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	1,842.77	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：【根据本理财计划的投资范围，本理财计划投资资产存在以下流动性风险：（1）对于流动性好的标的资产，可能在某些时段受市场行情、投资群体等诸多因素影响，出现成交少、流动性较差的情况，在市场流动性相对不足时，可能增加变现成本或出现变现困难，对投资造成不利影响；（2）若本产品投资的标的资产成交少，流动性低，即使在市场流动性较好的情况下，因个别资产的流动性可能较差，可能造成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，甚至使本理财计划遭受损失。】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，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	98210078801400003500	人民币	信银理财安盈象固收稳健季开27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