



信银理财安盈象固收稳健季开26号理财产品

2024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：2024年10月25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2024年7月1日起至2024年9月30日止，报告期末最后一个市场交易日为2024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）	1.0496
份额累计净值（元）	1.0496
资产净值（元）	2,203,271,864.78
份额总数（份）	2,099,207,599.02
B类份额（AF232950B）	
份额净值（元）	1.0494
份额累计净值（元）	1.0494
份额累计分红金额（元）	-
资产净值（元）	1,094,360,669.20
份额总数（份）	1,042,869,501.22
成立以来年化收益率（%） （2023.04.19-2024.09.30）	3.40
业绩比较基准	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%(2024/08/08-2024/09/30)

G类份额 (AF232950G)	
份额净值 (元)	1.0471
份额累计净值 (元)	1.0471
份额累计分红金额 (元)	-
资产净值 (元)	1,930,730.37
份额总数 (份)	1,843,938.12
成立以来年化收益率 (%) (2023.04.19-2024.09.30)	3.24
业绩比较基准	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%(2024/08/08-2024/09/30)
H类份额 (AF232950H)	
份额净值 (元)	1.0499
份额累计净值 (元)	1.0499
份额累计分红金额 (元)	-
资产净值 (元)	763,324,328.26
份额总数 (份)	727,020,737.26
成立以来年化收益率 (%) (2023.08.09-2024.09.30)	3.19
业绩比较基准	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%(2024/08/08-2024/09/30)

M类份额 (AF232950M)	
份额净值 (元)	1.0494
份额累计净值 (元)	1.0494
份额累计分红金额 (元)	-
资产净值 (元)	343,656,136.95
份额总数 (份)	327,473,422.42
成立以来年化收益率 (%) (2023.08.09-2024.09.30)	3.15
业绩比较基准	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%(2024/08/08-2024/09/30)

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	资产净值 (元)
B类份额 (AF232950B)	1.0494	1.0494	1,094,360,669.20
G类份额 (AF232950G)	1.0471	1.0471	1,930,730.37
H类份额 (AF232950H)	1.0499	1.0499	763,324,328.26
M类份额 (AF232950M)	1.0494	1.0494	343,656,136.95

§4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

前三季度国民经济运行稳中有进，市场预期改善，推动经济回升向好的积极因素累积增多。前三季度国内生产总值同比增长4.8%，三季度增长4.6%。具体来看，工业生产平稳增长，前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长5.8%。服务业持续恢复，前三季度，服务业增加值同比增长4.7%。市场销售保持增长，前三季度，社会消费品零售总额同比增长3.3%。固定资产投资规模继续扩大，前三季度，全国固定资产投资同比增长3.4%，扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长7.7%。分领域看，基础设施投资同比增长4.1%，制造业投资增长9.2%，房地产开发投资下降10.1%。货物进出口较快增长，前三季度，货物进出口总额同比增长5.3%。其中，出口增长6.2%，进口增长4.1%。居民消费价格温和上涨，前三季度，全国居民消费价格（CPI）同比上涨0.3%，涨幅比上半年扩大0.2个百分点。工业生产者价格下降，前三季度，全国工业生产者出厂价格同比下降2.0%，降幅比上半年收窄0.1个百分点。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5.1%，比上年同期下降0.2个百分点。总的来看，前三季度经济运行总体平稳、稳中有进，政策效应不断显现，主要经济指标近期出现积极变化。同时也要看到，外部环境更趋复杂严峻，经济回升向好基础仍需巩固。

4.2 投资经理近期观点

市场方面，受监管和政策影响，三季度利率经历两轮“震荡-突破下行-快速回调”的行情，10Y/30Y国债利率盘中最低下探2.0%/2.1%，季末上行至2.15%/2.36%。信用债方面，收益率整体呈现“W”型走势，震荡行情中信用债流动性劣势显现，调整压力高于利率债。转债方面，中证转债指数上涨0.6%，涨幅明显弱于同期主要权益指数涨幅，弹性表现不佳。

展望四季度，10年国债利率在1.95~2.25%区间震荡，利率债有望率先企稳，信用债逐渐修复。建议负债稳定的机构逐步关注中长久期利率债、存单和短久期高等级信用债的配置机会。强预期行情调整结束后，权益行情或仍有较强的延续性，转债弹性有望在后续行情中得到释放，迎来正股估值双轮驱动的行​​情表现。

§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	5,338,167.69	0.24	101,200,010.15	4.59
2	同业存单	-	-	18,426,269.29	0.84
3	拆放同业及买入返售	-	-	72,764,703.38	3.30
4	债券	329,926,960.69	14.96	1,800,416,429.24	81.66
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	157,641,601.80	7.15	211,946,445.27	9.61
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,711,763,603.35	77.64	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	2,204,670,333.53	100.00	2,204,753,857.34	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

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	301,020,215.75	13.65
2	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	249,592,429.45	11.32
3	华宝信托-多资产固收6号集合资金信托计划	228,162,022.55	10.35
4	华润信托多资产固收4号集合资金信托计划	186,710,591.05	8.47
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	137,959,197.48	6.26
6	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	115,096,552.18	5.22
7	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	100,527,519.16	4.56
8	陆家嘴信托-多资产固收2号集合资金信托计划	91,444,136.29	4.15
9	22衢基01	61,238,288.22	2.78
10	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	60,653,216.14	2.75

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 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7,195.75万元

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	2024-08-01	22冀交Y1	债券	196395.SH	40,695,398.73	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
2	2024-08-29	23冀交01	债券	114931.SH	31,262,055.09	中信证券股份有限公司

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
-	-	-	-	-	-	-

§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，以及银保监会规定的其他措施。（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，以及银保监会规定的其他措施。

§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
2024年10月25日