



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三个月持有期13号理财产品

2025年年度运行公告

(产品代码: AF233411)

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: 2026年1月21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三个月持有期13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1月1日起至2025年12月31日止，报告期末最后一个市场交易日为2025年12月31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三个月持有期13号理财产品
产品代码	AF233411
份额代码	AF233411B AF233411H AF233411L
登记编码	Z7002623001394（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8月28日
募集结束日	2024年8月30日
运作起始日	2024年9月2日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.20

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF233411		
份额净值（元）	1.0311	
份额累计净值（元）	1.0311	
资产净值（元）	678,392,452.83	
份额总数（份）	657,943,809.19	
B类份额（AF233411B）		
份额净值（元）	1.0308	
份额累计净值（元）	1.0308	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	468,243,345.33	
份额总数（份）	454,242,462.29	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1.58	2.00%-2.70%
成立以来年化收益率（%） （2024.09.01-2025.12.31）	2.31	2.00%-2.70%

H类份额（AF233411H）		
份额净值（元）	1.0317	
份额累计净值（元）	1.0317	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	210,149,107.50	
份额总数（份）	203,701,346.90	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	1.64	2.05%-2.75%
成立以来年化收益率（%） （2024.09.01-2025.12.31）	2.38	2.05%-2.75%
L类份额（AF233411L）		
份额净值（元）	1.0284	
份额累计净值（元）	1.0284	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	0.00	
份额总数（份）	0.00	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
成立以来年化收益率（%） （2025.04.14-2025.12.31）	0.80	1.85%-2.55%

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）
AF233411	1.0311	1.0311	678,392,452.83
B类份额（AF233411B）	1.0308	1.0308	468,243,345.33
H类份额（AF233411H）	1.0317	1.0317	210,149,107.50
L类份额（AF233411L）	1.0284	1.0284	0.00

§ 4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

2025年，经济社会发展主要目标任务圆满实现，“十四五”胜利收官。具体来看，工业生产较快增长，全年全国规模以上工业增加值比上年增长5.9%。服务业平稳增长，全年服务业增加值比上年增长5.4%。市场销售规模扩大，全年社会消费品零售总额比上年增长3.7%。固定资产投资同比下降，全年全国固定资产投资比上年下降3.8%，扣除房地产开发投资，全国固定资产投资下降0.5%。分领域看，基础设施投资下降2.2%，制造业投资增长0.6%，房地产开发投资下降17.2%。就业形势总体稳定，全年全国城镇调查失业率平均值为5.2%。总的来看，2025年国民经济顶住多重压力保持稳中有进发展态势，高质量发展取得新成效。但也要看到，外部环境变化影响加深，国内供强需弱矛盾突出，经济发展中老问题、新挑战仍然不少。

4.2 近期投资观点

债券市场：预计延续震荡。基本面方面，高频数据环比改善，准财政与配套贷款落地带动项目推进，水泥、沥青等数据企稳，出口保持韧性；1月新增人民币贷款预计同比多增，春节偏晚下市场普遍预期经济与信贷开门红，基本面对债市略偏不利。政策方面，地方两会将开启，各省GDP目标、财政预

算及重大项目开工安排值得关注。货币政策靠前发力，结构性降息传递积极信号，叠加买断式回购超额续作，1月资金面扰动有限。外部美联储加息放缓，经济内外共振下行风险低，债市系统性风险可控。但开年A股走强推升风险偏好，债市面临资金分流压力，叠加供求担忧，短期债市大概率延续震荡。

§ 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	17,046,005.34	2.51	180,555,360.29	26.56
2	同业存单	-	-	14,363,530.39	2.11
3	拆放同业及买入返售	-	-	14,210,107.42	2.09
4	债券	61,843,518.90	9.10	460,597,393.87	67.77
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	-	-	-	-

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（%）
11	公募基金	-	-	10,010,974.57	1.47
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	600,839,638.46	88.39	-	-
14	委托投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	679,729,162.70	100.00	679,737,366.55	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	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	178,034,437.21	26.19
2	中信信托长诺11号证券投资集合资金信托计划	66,170,334.54	9.73
3	平安信托多资产固收6号集合资金信托计划	59,849,724.00	8.80
4	中信信托远慧2号证券投资集合资金信托计划	57,515,950.71	8.46
5	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	56,206,989.97	8.27
6	平安信托多资产固收2号集合资金信托计划	53,691,960.20	7.90
7	江苏信托-畅想7号集合资金信托计划	50,018,302.42	7.36
8	23穗开01	41,301,840.00	6.08
9	平安信托稳健添利1号集合资金信托计划	29,229,513.11	4.30
10	上海信托-信享添利2号集合资金信托计划	22,006,061.16	3.24

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	23穗开01	41,867,855.23	6.16
2	23太湖03	10,699,814.40	1.57
3	23舟山海洋MTN001	10,219,710.00	1.50
4	23相高01	5,621,577.15	0.83
5	北京银行股份有限公司同存	4,892,861.23	0.72
6	中国工商银行股份有限公司同存	3,792,070.00	0.56
7	中国工商银行股份有限公司同存	3,792,070.00	0.56
8	中国工商银行股份有限公司同存	3,792,070.00	0.56
9	中国工商银行股份有限公司同存	3,792,070.00	0.56
10	23武发02	3,751,228.35	0.55

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36笔，金额共计4,973.75万元

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
1	2025-04-07	广发银行股份有限公司2025年第038期同业存单	债券	112520038.IB	49,443,408.06	广发银行股份有限公司

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	2025-03-31	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	33,748.70	中信信托有限责任公司
2	2025-03-31	中信信托信享添利1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2212006432	1,976.56	中信信托有限责任公司
3	2025-03-31	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006989	15,972.87	中信信托有限责任公司
4	2025-03-31	平安信托稳健添利2号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2207005460	3,717.08	中信证券股份有限公司
5	2025-03-31	中信信托多元信享6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016005	893.78	中信信托有限责任公司
6	2025-03-31	华润信托·多资产固收12号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011355	11,366.38	中信证券股份有限公司
7	2025-03-31	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2404011059	39,261.89	中信证券股份有限公司
8	2025-03-31	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	TAMCAMP2302006799	4,209.92	中信信托有限责任公司
9	2025-03-31	中信信托多元信盈固收1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006991	1,769.97	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
10	2025-03-31	中信信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006800	7,508.80	中信信托有限责任公司
11	2025-06-30	中信信托多元信享6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2501016005	5,859.46	中信信托有限责任公司
12	2025-06-30	华润信托·多资产固收10号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011354	6,332.20	中信建投证券股份有限公司
13	2025-06-30	中信信托多元信盈固收1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006991	1,660.22	中信信托有限责任公司
14	2025-06-30	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	48,306.05	中信信托有限责任公司
15	2025-06-30	中诚信托-稳健添利3号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2404011059	10,444.06	中信证券股份有限公司
16	2025-06-30	华润信托·多资产固收12号集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2405011355	127.44	中信证券股份有限公司
17	2025-06-30	中信信托多元信盈固收5号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2311009481	289.78	中信信托有限责任公司
18	2025-06-30	中信信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006800	1,270.29	中信信托有限责任公司
19	2025-06-30	中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006989	6,760.63	中信信托有限责任公司
20	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
21	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	47,081.43	中信信托有限责任公司
22	2025-09-30	中信信托信享添利1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2212006432	73.97	中信信托有限责任公司
23	2025-09-30	中信信托多元信盈固收1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2303006991	3,022.06	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
24	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	303.43	中信信托有限责任 公司
25	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	TAMCAMP2508 020948	131.52	中信信托有限责任 公司
26	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	2,138.64	中信信托有限责任 公司
27	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	19,653.16	中信证券股份有限 公司
28	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	818.87	中信信托有限责任 公司
29	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	TAMCAMP2508 020947	201.52	中信信托有限责任 公司
30	2025-09-30	中信信托多元信 享6号证券投资 集合资金信托计 划	资产管理产品	TAMCAMP2501 016005	1,749.74	中信信托有限责任 公司
31	2025-12-31	中信信托多元信 享6号证券投资 集合资金信托计 划	资产管理产品	TAMCAMP2501 016005	866.03	中信信托有限责任 公司
32	2025-12-31	中信信托信享添 利1号证券投资 集合资金信托计 划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006432	1,367.06	中信信托有限责任 公司
33	2025-12-31	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	TAMCAMP2509 021674	8,244.19	中信信托有限责任 公司
34	2025-12-31	中信信托远慧 2号证券投资集 合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412 015367	3,022.00	中信信托有限责任 公司
35	2025-12-31	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	3,006.43	中信证券股份有限 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：【本理财产品为固定收益

类产品，主要投向为同业存单、短融、中票、PPN、公司债、资产支持证券等标准化债券类资产。根据当前市场利率水平、组合目标久期、可投资债券的静态收益率、债券杠杆操作等因素作为测算依据，扣除相关税费成本之后，综合得出产品的业绩比较基准】。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	8110701012902855870	人民币	信银理财安盈象固收稳健 三个月持有期13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
2026年1月21日