



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利三个月持有期27号理财产品

2025年年度运行公告

(产品代码: AF247784)

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利三个月持有期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利三个月持有期27号理财产品
产品代码	AF247784
份额代码	AF247784B AF247784G AF247784H
登记编码	Z7002624002029（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12月5日
募集结束日	2024年12月11日
运作起始日	2024年12月12日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	102.78

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF247784		
份额净值（元）	1. 0499	
份额累计净值（元）	1. 0499	
资产净值（元）	7,250,382,735. 35	
份额总数（份）	6,905,789,868. 76	
B类份额（AF247784B）		
份额净值（元）	1. 0496	
份额累计净值（元）	1. 0496	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	831,416,005. 55	
份额总数（份）	792,129,666. 58	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	4. 69	2. 00%-3. 00%(2025/01/01-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024. 12. 11-2025. 12. 31）	4. 70	2. 00%-3. 00%(2024/12/12-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)

G类份额（AF247784G）		
份额净值（元）	1.0500	
份额累计净值（元）	1.0500	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	4,020,963,174.59	
份额总数（份）	3,829,350,493.50	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	4.72	2.00%-3.00%(2025/01/01-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024.12.11-2025.12.31）	4.74	2.00%-3.00%(2024/12/12-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)
H类份额（AF247784H）		
份额净值（元）	1.0498	
份额累计净值（元）	1.0498	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	2,398,003,555.21	
份额总数（份）	2,284,309,708.68	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	4.70	2.00%-3.00%(2025/01/01-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2024.12.11-2025.12.31）	4.72	2.00%-3.00%(2024/12/12-2025/10/28) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/10/29-2025/12/31)

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）
AF247784	1.0499	1.0499	7,250,382,735.35
B类份额（AF247784B）	1.0496	1.0496	831,416,005.55
G类份额（AF247784G）	1.0500	1.0500	4,020,963,174.59
H类份额（AF247784H）	1.0498	1.0498	2,398,003,555.21

**§ 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	32,055,985.99	0.43	2,470,129,788.14	33.15
2	同业存单	466,948,946.23	6.27	498,220,303.29	6.69
3	拆放同业及买入返售	1,151,475,306.31	15.45	1,191,035,886.29	15.98
4	债券	1,215,918,236.86	16.32	3,234,052,454.63	43.39
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	-	-	58,825,514.10	0.79
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	4,585,818,132.64	61.54	-	-
14	委托投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	7,452,216,608.03	100.00	7,452,263,946.45	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68号集合资金信托计划	1,036,543,267.46	13.91
2	兴业信托·安福添利63号集合资金信托计划	448,785,151.98	6.02
3	华宝信托多资产固收7号集合资金信托计划	323,016,006.96	4.33
4	华润信托·多元信享5号集合资金信托计划	284,990,183.67	3.82
5	华润信托·多元信享1号集合资金信托计划	277,232,799.26	3.72
6	中信信托多元信享10号证券投资集合资金信托计划	242,264,038.01	3.25
7	华润信托·多资产固收8号集合资金信托计划	230,734,660.57	3.10
8	粤财信托稳信45号集合资金信托计划	208,523,491.25	2.80
9	25农业银行CD183	198,600,711.78	2.66
10	国投泰康信托稳益1号集合资金信托计划	185,137,510.32	2.48

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	25农业银行CD183	198,600,711.78	2.66
2	北京银行股份有限公司同存	108,646,899.80	1.46
3	25上海银行CD137	99,418,035.36	1.33
4	25宁波银行CD243	99,413,532.60	1.33
5	南京银行股份有限公司同存	98,655,515.79	1.32
6	上海浦东发展银行股份有限公司同存	89,998,291.14	1.21
7	23天信Y1	82,835,539.73	1.11
8	债券买入返售	80,005,943.55	1.07
9	债券买入返售	75,027,472.62	1.01
10	25农业银行CD177	69,516,666.49	0.93

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43笔，金额共计1.72万元

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	2025-03-31	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	75.80	中信信托有限责任公司
2	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	150.62	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	3.32	中信信托有限责任公司
4	2025-09-30	中信信托多元信享3号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015458	3.54	中信信托有限责任公司
5	2025-12-02	宁波江北开投控股有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	252293.SH	304.86	中信证券股份有限公司
6	2025-12-02	中金-乘风6期资产支持专项计划优先A级资产支持证券	资产管理产品	265348.SH	329.47	中信证券股份有限公司
7	2025-12-03	无锡财通融资租赁有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	254131.SH	72.15	中信证券股份有限公司
8	2025-12-03	黄石市城市发展投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	254548.SH	103.04	中信证券股份有限公司

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
9	2025-12-03	漳州圆山发展有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	资产管理产品	254309.SH	103.09	中信证券股份有限公司
10	2025-12-04	重庆迈瑞城市建设投资有限责任公司2025年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第五期)	资产管理产品	280656.SH	300.51	中信证券股份有限公司
11	2025-12-05	杭州钱塘新区建设投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	250321.SH	41.31	中信证券股份有限公司
12	2025-12-05	重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	资产管理产品	133429.SZ	104.35	中信证券股份有限公司
13	2025-12-05	滁州市同创建设投资有限责任公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	177955.SH	103.05	中信证券股份有限公司
14	2025-12-05	天府信用增进股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	资产管理产品	115111.SH	827.31	中信证券股份有限公司
15	2025-12-05	重庆市永川区惠通建设发展有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	177710.SH	155.59	中信证券股份有限公司
16	2025-12-05	衡水市建设投资集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	177622.SH	229.40	中信证券股份有限公司
17	2025-12-09	宁乡市城市建设投资集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第三期)	资产管理产品	178932.SH	152.32	中信证券股份有限公司

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
18	2025-12-09	长兴城市建设投资集团有限公司非公开发行2020年公司债券(第一期)	资产管理产品	177475.SH	165.45	中信证券股份有限公司
19	2025-12-09	泉州台商投资区开发建设有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	资产管理产品	133546.SZ	831.52	中信证券股份有限公司
20	2025-12-10	宿迁市城市建设投资(集团)有限公司2025年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	资产管理产品	257329.SH	204.41	中信证券股份有限公司
21	2025-12-10	缙云县国有资产投资经营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	资产管理产品	251876.SH	51.34	中信证券股份有限公司
22	2025-12-10	宿州市城市建设投资集团(控股)有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	251363.SH	205.88	中信证券股份有限公司
23	2025-12-11	宁德市交通投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	188550.SH	102.75	中信证券股份有限公司
24	2025-12-11	2021年第一期水发集团有限公司公司债券	资产管理产品	152973.SH	101.53	中信证券股份有限公司
25	2025-12-12	福建省晋江市建设投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	资产管理产品	251749.SH	307.87	中信证券股份有限公司
26	2025-12-12	抚州市市属国有资产投资控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	252146.SH	102.67	中信证券股份有限公司

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
27	2025-12-12	平潭综合实验区城市发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	251592.SH	102.54	中信证券股份有限公司
28	2025-12-17	九江市城市建设投资有限公司2021年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	资产管理产品	133068.SZ	100.91	中信证券股份有限公司
29	2025-12-17	河北交通投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	114931.SH	258.58	中信证券股份有限公司
30	2025-12-17	缙云县国有资产投资经营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	资产管理产品	251876.SH	51.35	中信证券股份有限公司
31	2025-12-22	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	254223.SH	361.19	中信证券股份有限公司
32	2025-12-22	河南省铁路建设投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	资产管理产品	252214.SH	101.83	中信证券股份有限公司
33	2025-12-22	滁州市同创建设投资有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	177955.SH	103.14	中信证券股份有限公司
34	2025-12-29	中铁信托先锋10号应收账款资产支持专项计划2期优先A级资产支持证券(可续发型)	资产管理产品	265964.SH	503.43	中信证券股份有限公司
35	2025-12-31	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	TAMCAMP2412014896	1,512.43	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
36	2025-12-31	中信信托多元信享10号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2502023077	2,978.91	中信信托有限责任公司
37	2025-12-31	泉州台商投资区开发建设有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	资产管理产品	133546.SZ	832.35	中信证券股份有限公司
38	2025-12-31	中信信托长丰7号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2506019456	306.97	中信信托有限责任公司
39	2025-12-31	中信信托多元信享3号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015458	1,057.90	中信信托有限责任公司
40	2025-12-31	衡水市建设投资集团有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)	资产管理产品	177622.SH	125.29	中信证券股份有限公司
41	2025-12-31	中信信托多元信享1号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2412015457	290.74	中信信托有限责任公司
42	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	TAMCAMP2412015367	2,924.80	中信信托有限责任公司
43	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	TAMCAMP2404011059	441.71	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：【本产品主要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	8110701011802929745	人民币	信银理财安盈象固收稳利 三个月持有期27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