



中信理财
CITIC WEALTH

净值型理财产品定期披露公告

信银理财固盈象固收稳健一个月持有期1号理财产品

2025年年度运行公告

(产品代码: AF213048)

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固盈象固收稳健一个月持有期1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	信银理财固盈象固收稳健一个月持有期1号理财产品
产品代码	AF213048
份额代码	AF213048A AF213048B AF213048C AF213048D AF213048M
登记编码	Z7002621000921（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	2022年1月5日
募集结束日	2022年1月10日
运作起始日	2022年1月11日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	102.49

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF213048		
份 额 净 值（元）	1. 0402	
份 额 累 计 净 值（元）	1. 0402	
资 产 净 值（元）	6,269,071,727. 24	
份 额 总 数（份）	6,026,906,200. 10	
A类份 额（AF213048A）		
份 额 净 值（元）	1. 0216	
份 额 累 计 净 值（元）	1. 0216	
份 额 累 计 分 红 金 额（元）	—	
资 产 净 值（元）	2,754,052,556. 70	
份 额 总 数（份）	2,695,782,972. 89	
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. 16-2025. 12. 31）	3. 04	2. 85%-3. 65%(2025/04/15-2025/08/19) 中 债 - 新 综 合 全 价 (1年 以 下) 指 数 (2025/08/20-2025/12/31)

B类份额（AF213048B）		
份额净值（元）	1.0879	
份额累计净值（元）	1.0879	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	292,593,270.39	
份额总数（份）	268,964,650.18	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	2.41	2.70%-3.50%(2025/01/01-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)
2024年	2.18	2.80%-3.60%(2024/01/01-2024/02/25) 2.70%-3.50%(2024/02/26-2024/12/31)
2023年	2.70	2.85%-3.65%(2023/01/01-2023/04/20) 2.80%-3.60%(2023/04/21-2023/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2022.05.16-2025.12.31）	2.42	2.85%-3.65%(2022/05/16-2023/04/20) 2.80%-3.60%(2023/04/21-2024/02/25) 2.70%-3.50%(2024/02/26-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)

C类份额（AF213048C）		
份额净值（元）	1.0162	
份额累计净值（元）	1.0162	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	1,812,894,680.35	
份额总数（份）	1,783,912,127.63	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
成立以来年化收益率（%） （2025.07.02-2025.12.31）	3.24	2.85%-3.65%(2025/07/01-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)
D类份额（AF213048D）		
份额净值（元）	1.1072	
份额累计净值（元）	1.1072	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	1,194,817,285.93	
份额总数（份）	1,079,093,839.66	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	2.62	2.90%-3.70%(2025/01/01-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)
2024年	2.36	2.90%-3.70%(2024/01/01-2024/02/25) 2.90%-3.70%(2024/02/26-2024/12/31)
2023年	2.80	3.00%-3.80%(2023/01/01-2023/04/20) 2.90%-3.70%(2023/04/21-2023/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2022.01.10-2025.12.31）	2.69	3.00%-3.80%(2022/03/11-2023/04/20) 2.90%-3.70%(2023/04/21-2024/02/25) 2.90%-3.70%(2024/02/26-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)

M类份额（AF213048M）		
份额净值（元）	1.0781	
份额累计净值（元）	1.0781	
份额累计分红金额（元）	—	
资产净值（元）	214,713,933.87	
份额总数（份）	199,152,609.74	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2025年	2.52	2.80%-3.60%(2025/01/01-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)
2024年	2.26	2.80%-3.60%(2024/01/01-2024/02/25) 2.80%-3.60%(2024/02/26-2024/12/31)
2023年	2.69	2.90%-3.70%(2023/01/01-2023/04/20) 2.80%-3.60%(2023/04/21-2023/12/31)
成立以来年化收益率（%） （2022.09.06-2025.12.31）	2.35	2.90%-3.70%(2022/09/06-2023/04/20) 2.80%-3.60%(2023/04/21-2024/02/25) 2.80%-3.60%(2024/02/26-2025/08/19) 中债-新综合全价(1年以下)指数(2025/08/20-2025/12/31)

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）
AF213048	1.0402	1.0402	6,269,071,727.24
A类份额（AF213048A）	1.0216	1.0216	2,754,052,556.70
B类份额（AF213048B）	1.0879	1.0879	292,593,270.39
C类份额（AF213048C）	1.0162	1.0162	1,812,894,680.35
D类份额（AF213048D）	1.1072	1.1072	1,194,817,285.93

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）
M类份额（AF213048M）	1.0781	1.0781	214,713,933.87

§ 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。

海外市场：美债预计延续震荡。美国12月非农就业增长不及预期，全年增幅创疫情后最弱水平，降息预期因此受到拖累。同期制造业PMI连续多月处于荣枯线下方，延续萎缩态势；服务业PMI则回升至近一年高位，经济呈现显著的行业分化特征。政策方面，特朗普指令房利美与房地美购入抵押贷款支持证券，意在缓解居民住房负担，却规避美联储政策框架，加剧财政主导风险。就业总量疲弱与结构分化并存、行业走势背离，叠加政策扰动推升期限溢价重估压力，预计美债将延续震荡格局。

§ 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	23,430,139.88	0.36	4,049,364,981.60	63.02
2	同业存单	784,873,507.54	12.22	887,953,051.03	13.82
3	拆放同业及买入返售	-	-	99,600,255.07	1.55
4	债券	-	-	1,349,927,363.03	21.01
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	-	-	38,604,665.05	0.60
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	5,617,168,916.78	87.42	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-

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（%）
	合计	6,425,472,564.20	100.00	6,425,450,315.77	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	江苏信托-畅想1号集合资金信托计划	1,100,677,330.97	17.13
2	中信信托稳赢增利6号证券投资集合资金信托计划	990,990,000.00	15.42
3	兴业信托·安福添利67号集合资金信托计划	668,894,039.07	10.41
4	中再资产-安心收益13号保险资产管理产品	615,043,120.60	9.57
5	中信保诚资管信远诚远3号资产管理产品	484,462,993.03	7.54
6	粤财信托稳信35号集合资金信托计划	433,853,616.86	6.75
7	长城财富玄武稳信一号资产管理产品	405,868,044.28	6.32
8	江苏信托-稳赢增利3号集合资金信托计划	361,475,228.83	5.63
9	大家资产稳健精选38号固定收益类资产管理产品	305,798,359.34	4.76
10	25工商银行CD260	197,670,715.07	3.08

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工商银行CD260	197,670,715.07	3.08
2	中国建设银行股份有限公司同存	145,374,830.38	2.26
3	25中国银行CD034	99,659,654.95	1.55

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
4	25农业银行CD203	99,642,926.74	1.55
5	25江苏银行CD069	99,555,128.49	1.55
6	25工商银行CD181	99,387,961.37	1.55
7	25中国银行CD020	99,366,360.00	1.55
8	中国农业银行股份有限公司同存	98,479,435.60	1.53
9	中国建设银行股份有限公司同存	96,916,553.59	1.51
10	中国建设银行股份有限公司同存	96,916,553.59	1.51

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26笔，金额共计52,827.69万元

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	2025-09-26	中信建投-中信泰富广场资产支持专项计划优先级资产支持证券	债券	263937.SH	90,883,315.67	中信泰富有限公司

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
2	2025-09-26	中信建投-中信泰富广场资产支持专项计划优先级资产支持证券	债券	263937.SH	90,883,315.67	上海中信泰富广场有限公司
3	2025-10-16	中国银行股份有限公司2025年第028期同业存单	债券	112504028.IB	49,677,117.58	中国银行股份有限公司
4	2025-10-16	中国银行股份有限公司2025年第020期同业存单	债券	112504020.IB	99,011,021.10	中国银行股份有限公司
5	2025-10-16	中国银行股份有限公司2025年第034期同业存单	债券	112504034.IB	99,307,765.20	中国银行股份有限公司
6	2025-10-17	广发银行股份有限公司2025年第267期同业存单	债券	112520267.IB	98,370,741.37	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	中信信托稳赢增利8号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006751	1,646.59	中信信托有限责任公司
2	2025-06-30	中信期货信盈固收策略1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2111003368	3,208.71	中信期货有限公司
3	2025-06-30	中信信托长诺4号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2505019157	54.80	中信信托有限责任公司
4	2025-06-30	中信信托稳赢增利8号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006751	1,507.27	中信信托有限责任公司
5	2025-09-30	中信信托稳赢增利8号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2302006751	731.49	中信信托有限责任公司
6	2025-09-30	中信期货信盈固收策略1号集合资产管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2111003368	1,154.34	中信期货有限公司

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
7	2025-09-30	中信信托稳赢增利6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2211006393	5,846.11	中信信托有限责任公司
8	2025-10-15	南京紫金投资集团有限责任公司2024年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	资产管理产品	242031.SH	174.63	中信证券股份有限公司
9	2025-10-28	台山公控发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第	资产管理产品	254232.SH	514.70	中信证券股份有限公司
10	2025-10-28	阜阳市建设投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	资产管理产品	255565.SH	604.90	中信证券股份有限公司
11	2025-11-03	黄石市东楚投资集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	资产管理产品	256678.SH	268.36	中信证券股份有限公司
12	2025-11-03	桐庐投资建设发展集团有限公司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	133857.SZ	508.15	中信证券股份有限公司
13	2025-11-03	杭州临平城市建设集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)	资产管理产品	256592.SH	205.45	中信证券股份有限公司
14	2025-11-18	中信建投-中信泰富广场资产支持专项计划优先级资产支持证券	资产管理产品	263937.SH	903.19	中信证券股份有限公司
15	2025-11-18	广东风电公司新能源基础设施投资绿色碳中和资产支持专项计划(类REITs)优先级资产支持证券	资产管理产品	144747.SZ	913.30	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
16	2025-11-19	保利发展控股集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	资产管理产品	242087.SH	1,334.04	中信证券股份有限公司
17	2025-12-31	中信保诚资管信远诚远3号资产管理产品	资产管理产品	TAMCAMP2311009632	47,687.15	中信保诚资产管理有限责任公司
18	2025-12-31	中信保诚资管信享货币1号资产管理产品	资产管理产品	TAMCAMP2507020243	5,745.79	中信保诚资产管理有限责任公司
19	2025-12-31	中信信托长丰9号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2510022318	987.37	中信信托有限责任公司
20	2025-12-31	中信信托稳赢增利6号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	TAMCAMP2211006393	69,599.66	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：【根据本理财产品的投资范围，本理财产品拟投资市场和资产存在以下流动性风险：一是本理财产品以流动性较好的资产投资为主，但流动性较好的资产也存在由于市场行情、交易规模和交易对象限制的影响，出现成交较少等流动性不足的情况，管理人可能无法在短期内以合理的价格买入或卖出所选择的投资标的二是本理财产品可能投资流动性较差的资产，即使市场整体流动性较好，流动性较差的资产也可能存在无法以合理价格交易的情况三是本理财产品可能投资不存在活跃市场进而需要通过估值技术确定公允价值的资产，这一类资产的交易价格可能与估值技术确定的公允价值存在负向偏离四是为了支付投资者的赎回或其他支付义务，管理人可能被迫需要以不合适的价格变现较高比例的持有资产以上情况均可能影响投资者的投资收益，甚至使理财产品遭受损失。】。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、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	8110701014502220713	人民币	信银理财固盈象固收稳健 一个月持有期1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