



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温暖童行丰收封闭式5号理财产品

2025年年度运行公告

(产品代码：AF251855)

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温暖童行丰收封闭式5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温暖童行丰收封闭式5号理财产品
产品代码	AF251855
份额代码	AF251855B AF251855G AF251855M
登记编码	Z7002625002500（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	封闭式
投资性质	固定收益类
投资币种	人民币
期限类型	1-3年(含)
募集起始日	2025年12月8日
募集结束日	2025年12月15日
运作起始日	2025年12月16日
到期日	2027年2月10日
报告期末杠杆水平（%）	100.01

### § 3 理财产品净值表现

#### 3.1 报告期末净值表现

AF251855	
份额净值（元）	1.0051
份额累计净值（元）	1.0051
资产净值（元）	32,428,082.40
份额总数（份）	32,264,154.00
B类份额（AF251855B）	
份额净值（元）	1.0051
份额累计净值（元）	1.0051
份额累计分红金额（元）	-
资产净值（元）	22,856,935.69
份额总数（份）	22,741,151.00
成立以来年化收益率（%） （2025.12.15-2025.12.31）	-
业绩比较基准	2.40%

G类份额 (AF251855G)	
份额净值 (元)	1.0050
份额累计净值 (元)	1.0050
份额累计分红金额 (元)	-
资产净值 (元)	8,687,129.97
份额总数 (份)	8,643,503.00
成立以来年化收益率 (%) (2025.12.15-2025.12.31)	-
业绩比较基准	2.30%
M类份额 (AF251855M)	
份额净值 (元)	1.0051
份额累计净值 (元)	1.0051
份额累计分红金额 (元)	-
资产净值 (元)	884,016.74
份额总数 (份)	879,500.00
成立以来年化收益率 (%) (2025.12.15-2025.12.31)	-
业绩比较基准	2.50%

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(元)	资产净值(元)
AF251855	1.0051	1.0051	32,428,082.40
B类份额(AF251855B)	1.0051	1.0051	22,856,935.69
G类份额(AF251855G)	1.0050	1.0050	8,687,129.97
M类份额(AF251855M)	1.0051	1.0051	884,016.74

## § 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	51,872.98	0.16	195,483.02	0.60
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-	375,626.88	1.16
4	债券	-	-	22,256,169.68	68.62
5	非标准化债权类资产	9,606,473.01	29.62	9,606,473.01	29.62
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	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	22,773,219.71	70.22	-	-
14	委托投资--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	32,431,565.70	100.00	32,433,752.59	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	中信信托多元信享6号证券投资集合资金信托计划	22,773,219.71	70.22
2	杭州余杭城市发展投资集团有限公司4.4亿元非标债权项目-0.5亿	4,803,837.71	14.81
3	宁波市鄞开集团有限责任公司非标债权融资项目202511B	4,802,635.30	14.81

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	杭州余杭城市发展投资集团有限公司4.4亿元非标债权项目-0.5亿	4,803,837.71	14.81
2	宁波市鄞开集团有限责任公司非标债权融资项目202511B	4,802,635.30	14.81
3	21哈尔滨银行永续债	1,525,892.00	4.70
4	24联投04	812,468.48	2.51
5	23联优01	812,422.90	2.50
6	24漳九Y2	780,884.06	2.41
7	24融发02	774,503.94	2.39
8	25中信百信银行永续债01	693,083.01	2.14
9	25连城Y2	660,459.83	2.04
10	23电建F2	659,560.14	2.03

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
1	杭州余杭城市发展投资集团有限公司	杭州余杭城市发展投资集团有限公司4.4亿元非标债权项目-0.5亿	253	2.950	信托贷款	正常
2	宁波市鄞开集团有限责任公司	宁波市鄞开集团有限责任公司非标债权融资项目202511B	324	2.700	信托贷款	正常

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1笔，金额共计0.03万元

### 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	2025-12-31	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	TAMCAMP2501016005	261.81	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，投资者不得赎回，可能导致投资者在需要资金时无法随时变现，并可能导致投资者丧失其他投资机会。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，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。

## § 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	8110701013503248588	人民币	信银理财安盈象固收稳健温暖童行丰收封闭式5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