



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丰收九个月持有期1号理财产品

2024年年度运行公告

(产品代码: AF245745)

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: 2025年2月11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丰收九个月持有期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2024年1月1日起至2024年12月31日止，报告期末最后一个市场交易日为2024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丰收九个月持有期1号理财产品
产品代码	AF245745
份额代码	AF245745B
登记编码	Z7002624000803（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5月28日
募集结束日	2024年5月28日
运作起始日	2024年5月29日
到期日	长期
报告期末杠杆水平（%）	100.09

§ 3 理财产品净值表现

3.1 报告期末净值表现

AF245745	
份额净值（元）	1.0209
份额累计净值（元）	1.0209
资产净值（元）	1,030,927,104.55
份额总数（份）	1,009,805,930.97
B类份额（AF245745B）	
份额净值（元）	1.0209
份额累计净值（元）	1.0209
份额累计分红金额（元）	—
资产净值（元）	1,030,927,104.55
份额总数（份）	1,009,805,930.97
成立以来年化收益率（%） （2024.05.28-2024.12.31）	3.51
业绩比较基准	2.60%-4.00%

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）
AF245745	1.0209	1.0209	1,030,927,104.55
B类份额（AF245745B）	1.0209	1.0209	1,030,927,104.55

§ 4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

2024年经济运行稳中有进，经济社会发展主要目标任务顺利完成。具体来看，全年国内生产总值1349084亿元，按不变价格计算，比上年增长5.0%。工业生产增势较好，全年全国规模以上工业增加值比上年增长5.8%。服务业持续增长，全年服务业增加值比上年增长5.0%。市场销售保持增长，全年社会消费品零售总额比上年增长3.5%。固定资产投资规模扩大，全年全国固定资产投资比上年增长3.2%，扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长7.2%。分领域看，基础设施投资增长4.4%，制造业投资增长9.2%，房地产开发投资下降10.6%。货物进出口较快增长，全年货物进出口总额比上年增长5.0%。其中，出口增长7.1%，进口增长2.3%。居民消费价格总体平稳，年居民消费价格（CPI）比上年上涨0.2%。全年工业生产者出厂价格和购进价格比上年均下降2.2%。就业形势总体稳定，全年全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比上年下降0.1个百分点。居民收入继续增加，全年全国居民人均可支配收入比上年名义增长5.3%，扣除价格因素实际增长5.1%。总的来看，2024年国民经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，中国式现代化迈出新的坚实步伐。但也要看到，当前外部环境变化带来不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，经济运行仍面临不少困难和挑战。

4.2 投资经理近期观点

2024年，债市整体处于牛市环境中。央行货币政策利率成为资金市场底部，债市利率整体下行。全年长端利率降幅达到80bp以上，创下2016年以来最大降幅，短端的降幅更是超过了100bp。机构行为方面亦呈现了新的特征，由于投资者对债市中期较为乐观，在短期风险不大的背景下，投资者倾向于抢跑交易，使得债市对基本面的敏感度降低，更多地反应市场预期层面的波动，长债和超长债的波动率有所放大。由于债市整体面临“资产荒”的环境，投资者开始更多地向交易要收益。

展望 2025 年，在贸易摩擦不确定性较高、出口价格承压的情况下，财政扩张提振内需的重要性更加突出。预计经济增速相对稳健，节奏上，一季度经济有望实现开门红，年中可能有所收敛，年末主要依赖经济循环的改善，或是政策的相机抉择。

2025 年政策的主基调侧重扩大国内需求，货币政策总量工具发力的空间依然可期，在适度宽松的定调下，央行仍有望运用降准降息支持经济，降息时点主要取决于通胀修复力度和实体降成本

诉求，降准需关注政府债发行高峰和MLF到期量较大的时点。同时，财政政策和货币政策要协调联动，央行或将积极运用多种工具配合政府债发行。预计2025年政策靠前发力的可能性较大，经济内生增长动能或呈现前高后低，伴随地产周期放缓和中央加杠杆，收益率中枢有望继续回落。全年收益率或呈现震荡下行的格局，预计10Y国债区间1.5%-1.8%，组合可依据市场情况参与波段博弈机会。

§ 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	64,691,731.42	6.27	69,645,865.67	6.75
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-	66,001,393.43	6.40
4	债券	-	-	850,283,612.25	82.40
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	-	-	-	-

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（%）
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	-	-	45,897,597.00	4.45
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	967,180,535.58	93.73	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	1,031,872,267.00	100.00	1,031,828,468.35	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	中信证券丰收信荣1号集合资产管理计划	966,867,123.62	93.70
2	中信证券星云85号集合资产管理计划	313,411.96	0.03

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	24中原银行二级资本债01	53,992,250.08	5.23
2	22通商银行二级01	47,841,432.85	4.64
3	24重庆科城PPN001	47,076,609.98	4.56
4	24知投02	46,418,445.52	4.50
5	20恒丰银行永续债	45,952,719.63	4.45

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
6	易方达双债增强C	45,856,929.76	4.44
7	24济南高新MTN005	45,243,931.99	4.38
8	债券买入返售	39,249,969.94	3.80
9	23阳光人寿资本补充债01	37,388,459.16	3.62
10	24商城Y2	36,489,252.77	3.54

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6笔，金额共计106.74万元

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	2024-06-30	中信证券丰收信 荣1号集合资产 管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006530	6,060.47	中信证券资产管理 有限公司
2	2024-06-30	中信证券星云 85号集合资产管 理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006627	5.04	中信证券资产管理 有限公司
3	2024-09-30	中信证券丰收信 荣1号集合资产 管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006530	407,349.06	中信证券资产管理 有限公司
4	2024-09-30	中信证券星云 85号集合资产管 理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006627	77.89	中信证券资产管理 有限公司
5	2024-12-31	中信证券丰收信 荣1号集合资产 管理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006530	653,838.79	中信证券资产管理 有限公司
6	2024-12-31	中信证券星云 85号集合资产管 理计划	资产管理产品	TAMCAMP2212 006627	78.13	中信证券资产管理 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：【本理财产品投资范围为货币市场类和固定收益类资产，具体品种包括：现金、存款、大额存单、同业存单、货币基金、质押式回购和其他货币市场类资产，以及国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、非公开定向债务融资工具、债券型证券投资基金和其他固定收益类资产等，上述投资标的中存款、质押式回购及其他交投不活跃品种存在不能提前支取或者不能提前到期的情形；其他资产一般情况下具有良好的流动性，但在特殊情况下，也存在部分债券品种交投不活跃、成交量不足的情形，如果理财产品赎回量较大，可能会影响产品流动性管理】。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	8110701014102804317	人民币	信银理财安盈象固收稳健 丰收九个月持有期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
2025年2月11日