



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

2024年半年度运行公告

(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：2024年7月31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2024年1月1日起至2024年6月30日止，报告期末最后一个市场交易日为2024年6月28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	AF213048B AF213048D AF213048M AF213048Z
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（%）	105.10

§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）	1.0623	
份额累计净值（元）	1.0623	
资产净值（元）	1,003,104,888.33	
份额总数（份）	944,297,235.78	
B类份额（AF213048B）		
份额净值（元）	1.0536	
份额累计净值（元）	1.0536	
份额累计分红金额（元）	-	
资产净值（元）	414,671,996.50	
份额总数（份）	393,574,138.64	
时间区间	历史收益率（%）	业绩比较基准
2023年	2.71	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（%） （2022.05.16-2024.06.30）	2.52	2.85%-3.65%(2022/05/16-2023/04/20) 2.80%-3.60%(2023/04/21-2024/02/25) 2.70%-3.50%(2024/02/26-2024/06/30)

D类份额 (AF213048D)		
份额净值 (元)	1.0691	
份额累计净值 (元)	1.0691	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	572,275,157.57	
份额总数 (份)	535,264,002.88	
时间区间	历史收益率 (%)	业绩比较基准
2023年	2.81	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 (%) (2022.01.10-2024.06.30)	2.80	3.00%-3.80%(2022/03/11-2023/04/20) 2.90%-3.70%(2023/04/21-2024/02/25) 2.90%-3.70%(2024/02/26-2024/06/30)
M类份额 (AF213048M)		
份额净值 (元)	1.0426	
份额累计净值 (元)	1.0426	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	7,811,008.66	
份额总数 (份)	7,491,760.33	
时间区间	历史收益率 (%)	业绩比较基准
2023年	2.70	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 (%) (2022.09.06-2024.06.30)	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%(2024/02/26-2024/06/30)

Z类份额 (AF213048Z)		
份额净值 (元)	1.0476	
份额累计净值 (元)	1.0476	
份额累计分红金额 (元)	-	
资产净值 (元)	8,346,725.60	
份额总数 (份)	7,967,333.93	
时间区间	历史收益率 (%)	业绩比较基准
2023年	2.76	2.95%-3.75%(2023/01/01-2023/04/20) 2.85%-3.65%(2023/04/21-2023/12/31)
成立以来年化收益率 (%) (2022.07.18-2024.06.30)	2.44	2.95%-3.75%(2022/07/18-2023/04/20) 2.85%-3.65%(2023/04/21-2024/02/25) 2.85%-3.65%(2024/02/26-2024/06/30)

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	资产净值 (元)
AF213048	1.0622	1.0622	1,003,025,174.96
B类份额 (AF213048B)	1.0535	1.0535	414,641,682.21
D类份额 (AF213048D)	1.0691	1.0691	572,227,051.07
M类份额 (AF213048M)	1.0425	1.0425	7,810,394.86
Z类份额 (AF213048Z)	1.0475	1.0475	8,346,046.82

§4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

上半年国民经济运行总体平稳，稳中有进。一季度国内生产总值同比增长5.3%，二季度增长4.7%。从环比看，二季度国内生产总值增长0.7%。结构上，工业生产较快增长，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长6.0%。服务业继续恢复，上半年，服务业增加值同比增长4.6%。市场销售保持增长，上半年，社会消费品零售总额同比增长3.7%。固定资产投资规模扩大，上半年，全国固定资产投资同比增长3.9%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长8.5%。分领域看，基础设施投资增长5.4%，制造业投资增长9.5%，房地产开发投资下降10.1%。居民消费价格温和回升，上半年，全国居民消费价格（CPI）同比上涨0.1%，一季度为同比持平。工业生产者价格降幅收窄，上半年，全国工业生产者出厂价格同比下降2.1%，降幅比一季度收窄0.6个百分点。就业形势总体稳定，上半年，全国城镇调查失业率平均值为5.1%，比一季度下降0.1个百分点，比上年同期下降0.2个百分点。居民收入继续增长，上半年，全国居民人均可支配收入同比名义增长5.4%，扣除价格因素实际增长5.3%。总的来看，上半年我国经济运行总体平稳，转型升级稳步推进。同时也要看到，当前外部环境错综复杂，国内有效需求依然不足，经济回升向好基础仍需巩固。

4.2 投资经理近期观点

固收方面，24年上半年度债券市场收益率呈下行趋势，债市大幅走强，信用利差快速收窄。基本面来看，经济数据有所波动，市场对于经济基本面普遍悲观；居民和私营企业部门资产配置出现明显变化，对房地产和股市的配置力量偏弱，而大幅增加了对债券资产的配置。一季度，地产消费数据较弱，市场在降准降息预期下做多情绪较浓，“稳地产”宽松预期及超长债供给冲击预期叠加机构行为扰动之下，债市经历短暂调整，但鉴于超长期国债项目申报进度或偏缓，地方债暂未发行放量，且跨节、跨季资金面较稳，各期限利率整体下行顺畅。二季度起各期限、各品种收益率均处于历史低位，央行多次发声提示长债风险，地产利好政策频出，利率回调震荡，长端跌幅明显。在4月初银行“手工补息”被禁背景下，银行存款逐步转移至非银体系内，资金面分层阶段性消失。在非银资金较为充裕部分银行再次下调存款利率叠加市场对于央行提示长债风险逐渐钝化情形下，债市收益率进一步缓慢下行，叠加二季度经济数据恒弱，30年国债收益率向下突破2.5%，10年国债利率再度向下运行突破前期低点至2.21%。后续来看，央行对于长端利率把控及是否继续降息为下一轮博弈重点，信用债一级发行疲软，

各机构配置需求尚存，组合层面将考虑适当降低杠杆水平，维持哑铃型配置，继续增配同业借款等稳定性资产，考虑以流动性为先，适当将长久期信用债替换为金融债或利率等流动性较好品种。

§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	6,664,606.03	0.63	101,569,419.78	9.63
2	同业存单	197,653,570.35	18.75	197,977,891.46	18.78
3	拆放同业及买入返售	12,002,851.22	1.14	20,553,866.51	1.95
4	债券	582,890,930.66	55.29	623,216,173.09	59.11
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	60,826,916.44	5.77	110,983,147.17	10.53
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	194,223,816.40	18.42	-	-
14	委外投资--协议方式	-	-	-	-
15	其他资产	-	-	-	-
	合计	1,054,262,691.10	100.00	1,054,300,498.01	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

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
1	24光大银行CD099	98,724,955.47	9.36
2	渤海信托广益添利9号集合资金信托计划	70,003,947.07	6.64
3	中信期货信盈固收策略2号集合资产管理计划	50,303,738.31	4.77
4	24金汇五金SCP001	50,243,192.47	4.77
5	24中交一公2ABN001优先	50,198,231.51	4.76
6	24新能源4ABN002优先(碳中和债)	50,191,413.01	4.76
7	24海城02	50,012,054.80	4.74
8	24上海银行CD070	49,703,819.67	4.71
9	24农业银行CD075	49,224,795.21	4.67
10	22晋江建投PPN002	47,350,322.57	4.49

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 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7笔，金额共计20,151.48万元

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	2024-04-15	21工鑫5A	债券	189329.SH	30,025,160.25	中信建投证券股份有限公司

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
1	2024-01-03	23武侯产业PPN003	债券	032380533.IB	40,873,283.93	中信建投证券股份有限公司
2	2024-01-05	24义城01	债券	253477.SH	30,000,000.00	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
3	2024-01-30	21武侯资本PPN001	债券	032100347.IB	10,428,545.90	广发银行股份有限公司
4	2024-02-29	24淮安开发PPN001	债券	032480204.IB	30,004,262.30	中信银行股份有限公司
5	2024-04-26	24金汇五金SCP001	债券	012481451.IB	50,009,328.77	中信建投证券股份有限公司
6	2024-05-31	23太仓港SCP010	债券	012384381.IB	10,174,206.61	中信银行股份有限公司

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
-	-	-	-	-	-	-

§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

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，以及银保监会规定的其他措施。（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，以及银保监会规定的其他措施。

§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
2024年7月31日