



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

2022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：2022年9月22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2022年1月1日起至2022年6月30日止。

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
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
产品存续规模（份额）	2,187,212,088.82
期限类型	T+0产品
募集起始日期	2022年1月5日
募集结束日期	2022年1月10日
运作起始日期	2022年1月11日
到期日	长期

业绩比较基准	
B类份额	2.85%-3.65%
D类份额	3.00%-3.80%

注：上述业绩比较基准不代表理财产品未来表现，不等于实际收益，投资需谨慎。
 若今后法律法规发生变化，或有其他代表性更强，更科学客观的业绩比较基准适用于本产品时，本产品可变更业绩比较基准并及时告知投资者。

§3 理财产品净值表现

3.1 报告期末主要财务指标

产品资产净值（元）	2,221,948,804.84
产品份额净值（元）	1.0159
产品份额累计净值（元）	1.0159
B类份额（份额代码:AF213048B）份额净值（元）	1.0035
B类份额（份额代码:AF213048B）份额累计净值（元）	1.0035
D类份额（份额代码:AF213048D）份额净值（元）	1.0159
D类份额（份额代码:AF213048D）份额累计净值（元）	1.0159
产品杠杆水平（%）	100.07
产品份额总数（份）	2,187,212,088.82

3.2 业绩表现

份额类型	过去三个月净值 增长率（%）	过去六个月净值增 长率（%）	过去九个月净值增 长率（%）	过去一年净值增 长率（%）	成立至今净值年化 增长率（%）
B类份额（份额代 码:AF213048B）	-	-	-	-	2.61
D类份额（份额代 码:AF213048D）	0.91	-	-	-	3.39

注：1、净值增长率=(本报告期末累计净值/上个报告期末累计净值-1)*100%

2、净值年化增长率=净值增长率/区间天数*365

§4 管理人报告

4.1 宏观经济情况分析

今年以来，国际环境更趋复杂严峻，国内疫情多发散发，不利影响明显加大，经济发展极不寻常，超预期突发因素带来严重冲击，经济下行压力明显增大。二季度经济顶住压力实现正增长，二季度国内生产总值同比增长0.4%，上半年国内生产总值同比增长2.5%。工业生产企稳回升，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长3.4%。服务业逐步恢复，上半年，服务业增加值同比增长1.8%。市场销售有所改善，上半年，社会消费品零售总额同比下降0.7%。固定资产投资持续增长，上半年，全国固定资产投资同比增长6.1%。分领域看，基础设施投资增长7.1%，制造业投资增长10.4%，房地产开发投资下降5.4%。居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅持续回落，上半年CPI同比上涨1.7%，PPI同比上涨7.7%。就业形势好转，城镇调查失业率回落，上半年，全国城镇调查失业率平均为5.7%，其中二季度平均为5.8%。总的来看，一系列扎实稳住经济政策成效明显，我国经济克服超预期因素不利影响，呈现企稳回升态势。但也要看到，世界经济滞胀风险上升，外部不稳定不确定因素明显增加，国内疫情影响还没有完全消除，需求收缩与供给冲击交织，结构性矛盾和周期性问题叠加，经济持续恢复基础不稳固。

4.2 投资经理近期观点

上半年债券市场受局部地区疫情发酵和多地疫情散发、俄乌局势爆发等超预期因素影响，收益率整体呈现震荡下行态势，宽信用政策陆续出台但基本符合市场预期，地方债提前发行等因素对市场有一定的扰动但影响有限，地产行业信用风险持续发酵，城投融资整体有序，票息类资产供给不足而市场持续存在较大的配置压力。尽管面临内外部均衡压力，央行依然综合采取了总量和结构性的货币政策工具，宽货币持续为宽信用保驾护航，市场情绪也较为积极，信用利差整体成压缩态势，各期限和品种利差基本压缩至了历史极低分位数。在二月底三月初及五月底六月初等阶段性时点，分别受权益市场波动的风险传染和阶段性的疫情复工进度超预期等因素影响，收益率出现一定幅度的波动。产品操作层面，上半年管理人积极利用了宽松的货币环境和收益率震荡下行的偏牛行情，维持一定的组合久期，并积极利用杠杆操作，精选票息资产，搭配稳定性资产，各期限产品持仓均取得了较好的收益，并将回撤控制在了符合产品风险收益特征的范围。展望后期，经济下行压力仍然较大，政策层面保持克制，避免过度刺激，短期内市场收益率大幅调整的概率较低，但固收资产的绝对收益处于历史性低位，对于市场波动的保护难免降低，我们仍将坚持稳健运作，精选各类票息资产，积极利用交易性操作增厚产品收益，提高对市场波动的预判和应对能力，提高产品净值的稳定性。

§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	42,070,193.35	1.89	725,407,855.69	32.63
2	同业存单	-	-	207,930,663.14	9.35
3	拆放同业及买入返售	-	-	78,618,894.31	3.54
4	债券	690,753,329.17	31.07	927,415,878.01	41.72
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类投资	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	19,664.77	0.00
8	代客境外理财投资QDII	-	-	64,795,748.51	2.91
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	201,528,191.54	9.06	218,680,629.22	9.84
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,289,080,495.43	57.98	-	-
14	委外投资——协议方式	-	-	-	-

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	大家资产-稳健精选6号（第五期）集合资产管理产品	403,854,423.17	18.16
2	中信证券信盈固收策略1号集合资产管理计划（委外T、固收类）	223,797,365.13	10.07
3	太平资产吉祥2号货币型资管产品	201,952,874.90	9.08
4	太平洋稳健理财三号产品	149,955,191.18	6.74
5	21农发清发02	142,338,256.99	6.40
6	19象屿股份MTN001	103,658,982.19	4.66
7	22光穗兴城ABN001优先	102,581,973.97	4.61
8	英大资产-聚鑫11号资产管理产品	102,280,372.84	4.60
9	新华资产-明淼九号资产管理产品	101,226,331.80	4.55
10	富国基金信银海外策略1号集合资产管理计划（委外、固收类）	100,964,436.41	4.54

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、到期收益分配包含通道费用
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11笔，金额共计70,856.10万元

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	2022-03-02	22交通银行 CD075	债券类资产	112206075.IB	97,526,725.21	交通银行股份有限公司
2	2022-03-03	22兴业银行 CD077	债券类资产	112210077.IB	97,552,101.37	兴业银行股份有限公司
3	2022-03-03	22浦发银行 CD019	债券类资产	112209019.IB	195,292,685.48	上海浦东发展银行股份有限公司
4	2022-03-03	22交通银行 CD042	债券类资产	112206042.IB	97,650,842.74	交通银行股份有限公司

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
1	2022-02-24	19信投03	债券类资产	114539.SZ	10,302,603.03	中信证券股份有限公司，信达证券股份有限公司
2	2022-03-03	19武夷投资 PPN002	债券类资产	031900856.IB	31,333,799.59	华夏银行股份有限公司
3	2022-03-08	22红狮SCP001	债券类资产	d22030209.IB	46,007,057.53	上海浦东发展银行股份有限公司
4	2022-03-08	22红狮SCP001	债券类资产	d22030209.IB	46,007,057.53	上海浦东发展银行股份有限公司
5	2022-03-11	22吴中国太 CP001	债券类资产	d22030423.IB	40,012,054.79	中信建投证券股份有限公司
6	2022-03-15	18余杭02	债券类资产	150261.SH	36,511,310.32	中信建投证券股份有限公司
7	2022-04-19	21高新02	债券类资产	178908.SH	10,364,729.68	中信建投证券股份有限公司

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，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
2022年9月22日