



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十四天持有期2号理财产品

2023年一季度运行公告

(产品代码：AF223066)

理财产品管理人：信银理财有限责任公司
理财产品托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2023年4月23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十四天持有期2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2023年1月1日起至2023年3月31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	信银理财安盈象固收稳健十四天持有期2号理财产品
产品代码	AF223066
份额代码	AF223066B AF223066G AF223066H
登记编码	Z7002622000154 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn查询产品信息)
托管机构	招商银行股份有限公司
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)	610,226,277.43
期限类型	T+0产品
募集起始日期	2022年5月13日
募集结束日期	2022年5月18日
运作起始日期	2022年5月19日
到期日	长期

业绩比较基准	
B类份额	2.40%-3.40%
G类份额	2.40%-3.40%
H类份额	2.55%-3.55%

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）	623,872,946.17
产品份额净值（元）	1.0224
产品份额累计净值（元）	1.0224
B类份额（份额代码:AF223066B）份额净值（元）	1.0224
B类份额（份额代码:AF223066B）份额累计净值（元）	1.0224
G类份额（份额代码:AF223066G）份额净值（元）	1.0221
G类份额（份额代码:AF223066G）份额累计净值（元）	1.0221
H类份额（份额代码:AF223066H）份额净值（元）	1.0001
H类份额（份额代码:AF223066H）份额累计净值（元）	1.0001
产品杠杆水平（%）	100.08
产品份额总数（份）	610,226,277.43

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:AF223066B)	0.79	1.25	1.97	-	2.58
G类份额(份额代码:AF223066G)	-	-	-	-	2.93
H类份额(份额代码:AF223066H)	-	-	-	-	0.91

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

一季度，我国经济运行实现良好开局。一季度国内生产总值284997亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，比上年四季度环比增长2.2%。工业生产逐步恢复，企业预期总体改善。一季度，全国规模以上工业增加值同比增长3.0%，比上年四季度加快0.3个百分点。服务业明显回升，接触型服务业增长较快。一季度，服务业增加值同比增长5.4%，比上年四季度加快3.1个百分点。市场销售较快恢复，升级类商品大幅增长。一季度，社会消费品零售总额114922亿元，同比增长5.8%，上年四季度为下降2.7%。固定资产投资平稳增长，高技术产业投资增长较快。一季度，全国固定资产投资107282亿元，同比增长5.1%，与上年全年持平。分领域看，基础设施投资增长8.8%，制造业投资增长7.0%，房地产开发投资下降5.8%。居民消费价格温和上涨，工业生产者价格同比下降。一季度，全国居民消费价格(CPI)同比上涨1.3%，全国工业生产者出厂价格同比下降1.6%。就业形势总体稳定，城镇调查失业率下降。一季度，全国城镇调查失业率平均值为5.5%，比上年四季度下降0.1个百分点。总的来看，一季度随着疫情防控较快平稳转段，各项稳增长稳就业稳物价政策举措靠前发力，积极因素累积

增多，国民经济企稳回升，开局良好。但也要看到，国际环境仍然复杂多变，国内需求不足制约明显，经济回升基础尚不牢固。

4.2 投资经理近期观点

市场回顾：货币政策方面，一季度期间央行累计实施11.8万亿元逆回购操作，同时有12.37万亿逆回购到期，实现净回笼5670亿，此外，MLF续作1.759万亿元，到期1.2万亿元，通过MLF投放5590亿元，此外，3月央行全面降准25bp，释放大量中长期资金。2月市场资金面有所收紧，但3月降准落地后，资金面整体维持宽松充裕。

债市方面，利率在基本面弱复苏与偏宽松货币环境的双重作用下区间震荡，一季度利率先上后下，赚钱效应偏弱。利率的低点多出现在年初，而利率的高点则多出现在2月末到3月初。整体处于窄幅波动状态，1年国债的波动区间在2.07- 2.33%，10年国债在2.81-2.93%。信用债方面，一季度信用债利差全面收窄，城投债收窄更为显著。具体而言，尽管高等级、短久期债收益率下行力度不足，但受无风险利率震荡上行影响，信用利差走势震荡并最终小幅收窄；隐含评级AA+级和AA级利差收窄幅度基本在30bp以上，其中AA+级3年期大幅收窄50bp，AA级1年期最多收窄66bp。

宏观方面，一季度经济延续复苏方向，社融结构向好，通胀压力不大。具体来看：（1）基本方面，一季度GDP同比增长4.5%，总量上相对强劲，但数据分歧、结构分化等问题依旧存在，3月工业增加值同比3.9%，服务业生产指数同比9.2%，服务业复苏更为显著；1-3月固定资产投资累计同比5.1%，其中制造业投资累计同比7%，基建8.8%，房地产投资累计同比-5.8%，结构分化较大，投资增速上基建好于制造业，好于房地产。（2）通胀方面3月通胀数据不及预期。CPI同比+0.7%，预期+1.0%，前值+1.0%。PPI同比-2.5%，预期-2.3%，前值-1.4%。通胀读数低迷但存在分化，服务业价格涨幅略高于预期，与食品、汽车、出口相关的价格则低于季节性。（3）金融数据方面，3月表现好于1-2月，新增社融5.38万亿，同比多增0.72万亿，社融存量同比+10.0%。新增人民币贷款3.89万亿，同比多增0.76万亿，好于预期，结构上居民贷款边际小幅回暖。

债市策略方面：鉴于当前基本面修复仍处于初期阶段，货币政策转向收敛的概率较小，相对宽松资金面环境下，债券配置价值仍在。策略上，信用利差下行趋势有从短端向中长端传递

趋势，建议继续关注高等级信用债的配置价值。未来组合将保持中性稳健操作，信用债方面继续维持中高等级票息策略。

§5 托管人报告

本报告期间，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对定期报告中的截至报告期末穿透前的财务数据进行了复核。

§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	50,413,314.22	8.07	371,377,303.62	61.90
2	同业存单	-	-	1,957,473.87	0.33
3	拆放同业及买入返售	-	-	24,452,536.38	4.08
4	债券	110,005,789.05	17.62	199,085,501.07	33.18
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	-	-	3,112,015.81	0.52

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(%)
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	463,969,208.15	74.31	-	-
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	英大资产-聚鑫10号资产管理产品	230,263,786.67	36.88
2	人保资产安心盛世28号资产管理产品	56,244,937.54	9.01
3	中信期货双赢增利1号集合资产管理计划(委外T、固收类)	52,446,288.48	8.40
4	泰康资产稳泰添利资产管理产品(委外、固收类)	51,440,000.00	8.24
5	上海信托“红宝石”安心稳健系列投资资金信托基金(上信-H-6001)-71	51,072,557.33	8.18
6	G21阿地1	31,649,127.95	5.07
7	21椒发02	30,932,901.78	4.95
8	20江滨02	20,736,815.62	3.32
9	上海信托“红宝石”安心稳健系列投资资金信托基金(上信-H-6001)-69	20,466,181.62	3.28
10	20惠鑫02	9,244,588.32	1.48

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6笔，金额共计11,220.34万元

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
1	2023-01-06	22绿产D1	债券类资产	194890.SH	9,054,153.42	湘财证券股份有限公司
2	2023-01-30	22恒澄D1	债券类资产	194772.SH	10,141,438.40	湘财证券股份有限公司

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
3	2023-01-30	22恒澄D1	债券类资产	194772.SH	10,141,438.40	湘财证券股份有限公司
4	2023-02-09	20江滨02	债券类资产	114788.SZ	20,587,808.35	中信建投证券股份有限公司
5	2023-03-07	21椒发02	债券类资产	196803.SH	30,802,976.52	中信建投证券股份有限公司
6	2023-03-07	G21阿地1	债券类资产	178793.SH	31,475,587.35	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：【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、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，以及银保监会

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	121941997210818	人民币	信银理财安盈象固收稳健十四天持有期2号理财产品	招商银行股份有限公司上海分行营业部

§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
2023年4月23日