



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：2023年5月12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12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 AF213048G 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
产品存续规模 ( 份额 )	2,107,211,735.51
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%
G类份额	2.95%-3.75%
M类份额	2.90%-3.70%
Z类份额	2.95%-3.75%

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）	2,146,784,375.05
产品份额净值（元）	1.0188
产品份额累计净值（元）	1.0188
B类份额（份额代码:AF213048B）份额净值（元）	1.0121
B类份额（份额代码:AF213048B）份额累计净值（元）	1.0121
D类份额（份额代码:AF213048D）份额净值（元）	1.0252
D类份额（份额代码:AF213048D）份额累计净值（元）	1.0252
G类份额（份额代码:AF213048G）份额净值（元）	1.0252
G类份额（份额代码:AF213048G）份额累计净值（元）	1.0252

M类份额 ( 份额代码:AF213048M ) 份额净值 ( 元 )	1.0013
M类份额 ( 份额代码:AF213048M ) 份额累计净值 ( 元 )	1.0013
Z类份额 ( 份额代码:AF213048Z ) 份额净值 ( 元 )	1.0052
Z类份额 ( 份额代码:AF213048Z ) 份额累计净值 ( 元 )	1.0052
产品杠杆水平 ( % )	100.09
产品份额总数 ( 份 )	2,107,211,735.51

### 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 )	0.13	0.86	-	-	1.90
D类份额 ( 份额代码:AF213048D )	0.17	0.92	1.84	-	2.59
G类份额 ( 份额代码:AF213048G )	-	-	-	-	0.18
M类份额 ( 份额代码:AF213048M )	0.14	-	-	-	0.39
Z类份额 ( 份额代码:AF213048Z )	0.15	-	-	-	1.12

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

2022年国民经济顶住压力持续发展，经济总量再上新台阶，高质量发展取得新成效。全年国内生产总值1210207亿元，同比上年增长3.0%。具体来看，工业生产持续发展，高技术制造业和装备制造业较快增长。全年全国规模以上工业增加值比上年增长3.6%。分三大门类看，采矿业增加值增长7.3%，制造业增长3.0%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.0%。服务业保持恢复，现代服务业增势较好。全年服务业增加值同比增长2.3%。其中，信息传输、软件和信息技术服务业，金融业增加值分别增长9.1%、5.6%。市场销售规模基本稳定，全年社会消费品零售总额同比上年下降0.2%，但基本生活类商品销售和网上零售增长较快。固定资产投资平稳增长，高技术产业投资增势较好。全年全同比上年增长5.1%。分领域看，基础设施投资增长9.4%，制造业投资增长9.1%，房地产开发投资下降10.0%。居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅回落，全年居民消费价格（CPI）比上年上涨2.0%。全年工业生产者购进价格比上年上涨6.1%。总的来看，2022年高效统筹疫情防控和经济社会发展取得积极成效，稳住了宏观经济大盘，经济总量持续扩大，发展质量稳步提高。同时也要看到，国际形势依然复杂严峻，国内需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，经济恢复基础仍不牢固

## 4.2 投资经理近期观点

2022年上半年多空因素制衡，债市窄幅震荡，下半年债市开启大幅调整。年初强劲的经济社融数据和宽信用政策表态为市场带来经济乐观预期，很快被严峻的疫情形势冲淡；降息降准在预期发酵之后落地，实际力度与预期的差异带动后续债市调整；资金面保持宽松、资产荒现象演绎。海外方面，俄乌局势突变、美联储加息缩表进程日渐推进、中美利差倒挂至“非舒适”区间并带动外资流出，多空因素制衡下，上半年10Y国债小幅震荡。1-10月信用债收益率整体震荡下行，年末两月快速拉升。22年1-10月信用债结构性资产荒延续，机构配置需求强，但优质信用债供给相对不足，机构抢配信用债导致各品种利差大幅压缩，尤其短端交易拥挤，收益率大幅下行，多数债券收益率和利差触及2022年内低点，机构行为由信用下沉转为拉久期。11月中旬以来，防疫措施调整+稳增长政策密集出台，债市大跌，基金和理财赎回负反馈进一步催动债市调整，10Y 国债利率于12月中旬触及 2.92%的2022年内高点后逐渐回落。进入11月，地产和疫情政策调整，债市快速调整，理财负反馈效应放大债市波动，信用债收益率拉升迅速，调整幅度超过利率债。尽管12月下旬信用债市场有所回暖，但相对于年底大跌前的

水平，信用债利率水平和利差分位数依然处于偏高位置，各品种已具备配置价值。

## §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	126,164,780.41	5.87	875,451,052.99	40.74
2	同业存单	-	-	11,131,219.24	0.52
3	拆放同业及买入返售	-	-	61,197,768.54	2.85
4	债券	422,466,407.74	19.66	1,084,149,074.22	50.45
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-
6	权益类投资	-	-	-	-
7	金融衍生品	-	-	697,382.52	0.03
8	代客境外理财投资QDII	-	-	111,397,576.86	5.18
9	商品类资产	-	-	-	-
10	另类资产	-	-	-	-
11	公募基金	-	-	4,970,294.71	0.23

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	1,600,107,793.86	74.47	-	-
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15号资产管理产品	305,331,068.84	14.21
2	华宝信托-信盈固收策略1号集合资金信托计划(委外D、固收类)	303,630,000.00	14.13
3	新华资产-明淼十二号资产管理产品	294,902,702.70	13.72
4	21农发清发03	212,915,199.86	9.91
5	中信期货信银理财睿赢精选C类1期集合资产管理计划(委外D、固收类)	210,661,196.45	9.80
6	英大资产-聚鑫11号资产管理产品	103,921,772.94	4.84
7	新华资产-明淼九号资产管理产品	102,825,468.46	4.79
8	创金合信固收增强1号集合资产管理计划(委外、固收类)	87,990,354.71	4.09
9	广发基金信盈海外策略1号集合资管计划(委外、固收类)	60,086,026.00	2.80
10	21科学广州MTN002	50,613,573.29	2.36

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31笔，金额共计139,257.20万元

### 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
4	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
5	2022-08-18	22浦发银行 CD129	债券类资产	112209129.IB	98,273,423.56	上海浦东发展银行股份有限公司

## 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	012280835.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	012280835.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	042280122.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
8	2022-08-01	22正泰MTN002(科创票)	债券类资产	102281197.IB	50,518,768.49	中信银行股份有限公司
9	2022-08-01	19鲁广电MTN001	债券类资产	101901140.IB	31,159,361.51	中信银行股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
10	2022-08-03	16投资01	债券类资产	112323.SZ	51,594,558.41	信达证券股份有限公司
11	2022-08-08	22陕有色MTN004	债券类资产	102281712.IB	30,010,684.93	上海浦东发展银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司
12	2022-08-15	15投资01	债券类资产	112307.SZ	6,208,565.38	信达证券股份有限公司
13	2022-08-15	15投资01	债券类资产	112307.SZ	4,139,043.58	信达证券股份有限公司
14	2022-08-15	19海资01	债券类资产	152305.SH	10,331,658.12	中信建投证券股份有限公司
15	2022-08-15	19海资01	债券类资产	152305.SH	51,658,290.56	中信建投证券股份有限公司
16	2022-08-15	19海资01	债券类资产	152305.SH	20,663,316.22	中信建投证券股份有限公司

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
17	2022-08-17	21陕投集团MTN003	债券类资产	102101274.IB	101,892,923.29	兴业银行股份有限公司
18	2022-08-18	21建发Y2	债券类资产	188031.SH	10,234,483.16	中信证券股份有限公司
19	2022-08-18	21建发Y2	债券类资产	188031.SH	10,234,483.16	中信证券股份有限公司
20	2022-08-22	21涪陵国资MTN002	债券类资产	102180024.IB	42,363,798.36	中信证券股份有限公司, 交通银行股份有限公司
21	2022-08-23	19鄂联投MTN005	债券类资产	101901754.IB	31,346,245.48	上海浦东发展银行股份有限公司
22	2022-08-23	19鄂联投MTN005	债券类资产	101901754.IB	20,897,496.99	上海浦东发展银行股份有限公司
23	2022-08-23	19鄂联投MTN003	债券类资产	101901746.IB	41,747,075.62	中信银行股份有限公司
24	2022-08-29	20乌经建PPN001	债券类资产	032000054.IB	10,491,595.48	华夏银行股份有限公司
25	2022-09-09	22昆明城建SCP003	债券类资产	012283173.IB	50,035,616.44	中信银行股份有限公司
26	2022-09-14	20开福城投PPN001	债券类资产	032000726.IB	10,209,604.11	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，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。

## §11 审计报告说明

本公募理财产品净值已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。

信银理财有限责任公司  
2023年5月12日