



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

2023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：2024年1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2023年1月1日起至2023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”。
- 1.6 本理财产品审计结果将于审计结束后另行披露。

§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
产品存续规模 (份额)	1,052,126,657.31
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	2.80%-3.60%
D类份额	2.90%-3.70%
M类份额	2.80%-3.60%
Z类份额	2.85%-3.65%

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）	1,100,934,779.10
产品份额净值（元）	1.0464
产品份额累计净值（元）	1.0464
B类份额（份额代码:AF213048B）份额净值（元）	1.0395
B类份额（份额代码:AF213048B）份额累计净值（元）	1.0395
D类份额（份额代码:AF213048D）份额净值（元）	1.0540
D类份额（份额代码:AF213048D）份额累计净值（元）	1.0540
M类份额（份额代码:AF213048M）份额净值（元）	1.0283
M类份额（份额代码:AF213048M）份额累计净值（元）	1.0283
Z类份额（份额代码:AF213048Z）份额净值（元）	1.0329

Z类份额（份额代码:AF213048Z）份额累计净值（元）	1.0329
产品杠杆水平（%）	100.08
产品份额总数（份）	1,052,126,657.31

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）	0.65	1.29	1.99	2.71	2.43
D类份额（份额代码:AF213048D）	0.68	1.35	2.07	2.81	2.74
M类份额（份额代码:AF213048M）	0.64	1.28	1.98	2.70	2.15
Z类份额（份额代码:AF213048Z）	0.66	1.31	2.03	2.76	2.26

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

2023年，我国经济回升向好，供给需求稳步改善，高质量发展扎实推进。具体来看，全年国内生产总值比上年实际增长5.2%。工业生产稳步回升，全年全国规模以上工业增加值比上年增长4.6%。服务业增长较快，全年服务业增加值比上年增长5.8%。市场销售较快恢复，全年社会消费品零售总额比上年增长7.2%。固定资产投资规模增加，全年全国固定资产投资比上年

增长3.0%，扣除价格因素影响，增长6.4%。分领域看，基础设施投资增长5.9%，制造业投资增长6.5%，房地产开发投资下降9.6%。货物进出口总体平稳，全年货物进出口总额比上年增长0.2%，其中，出口增长0.6%，进口下降0.3%。居民消费价格小幅上涨，核心CPI总体平稳，全年居民消费价格（CPI）比上年增长0.2%，扣除食品和能源价格后的核心CPI上涨0.7%，全年工业生产者出厂价格比上年下降3.0%。就业形势总体稳定，全年全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比上年下降0.4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6.3%，扣除价格因素实际增长6.1%。总的来看，2023年我国顶住外部压力、克服内部困难，国民经济回升向好，高质量发展扎实推进。同时也要看到，当前外部环境复杂性、严峻性、不确定性上升，经济发展仍面临一些困难和挑战。

4.2 投资经理近期观点

固收方面，23年“资产荒”延续，上半年主要围绕经济修复预期、下半年主要围绕资金面展开，十年国债收益率在年内走出M型走势。年初至2月末因疫后复苏预期、信贷“开门红”

“对于资金面的压力，债市收益率上行。节后高频数据弱化，但市场对于稳增长政策出台预期导致长端利率震荡，随着理财摊余成本和混合估值产品的大力发行，信用债成交热度均显著回升，信用利差压缩。三月起至六月初，随着数据表现偏弱、资金面维持宽松，利率保持下行趋势，机构配置力量较强，信用债收益率及利差持续下行。六月下旬，降息落地，7月政治局会议提出实施“一揽子化债方案”，债市在一定回调后再次走强，“抢”信用情绪高涨，信用利差普遍压缩。三季度起，资金面边际收紧，利率回升，但信用配置力量不减，叠加宽信用情绪浓厚，信用利差压缩，曲线走陡。

后续来看，目前收益率均已到历史较低水平，组合将考虑逐步止盈，卖出弱资质、长久期低收益资产，并在降息、降准信息落地前保持观望。

市场风格上，2023年A股市场小盘和红利风格股票表现出活跃度，并且相对于其他风格的股票表现更为突出。

在行业方面，受益于人工智能技术的发展和广泛应用，TMT（技术、媒体、电信）行业吸引了大量资金，其中通信、传媒、计算机和电子行业均实现了不同程度的增长。与此同时，老能源行业，如煤炭、石油、石化等，受到国际油价波动、俄乌冲突和欧佩克减产等外部因素的

影响，也展现出上涨势头。

展望未来市场，随着2023年中国的经济政策进一步落地，预计将继续促进经济逐步复苏。企业盈利预计将筑底，从而为2024年A股市场提供支持。在估值方面，A股市场当前处于历史低位，这为未来的市场修复和回升提供了空间。展望2024年，随着美国货币政策的转向，新兴市场，尤其是中国的资本市场，预计将显示出更高的投资性价比。

总的来说，2023年的A股市场经历了一系列的波动和调整，但伴随着政策的进一步落地和经济的预期复苏，市场未来将展现出恢复和增长的潜力。我们对后续市场谨慎乐观，继续关注经济复苏的进程和海外流动性的改善。

§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	8,039,269.50	0.73	325,446,852.23	29.53
2	同业存单	-	-	19,836,068.51	1.80
3	拆放同业及买入返售	-	-	43,946,728.32	3.99
4	债券	387,408,082.13	35.16	652,376,240.45	59.20
5	非标准化债权类资产	-	-	-	-

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（%）
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	60,313,992.20	5.47	60,313,992.20	5.47
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	646,025,102.13	58.63	-	-
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	平安资产春风61号资产管理产品	211,356,458.49	19.18
2	华宝信托-信盈固收策略1号集合资金信托计划	151,785,870.23	13.78
3	新华资产-明淼十二号资产管理产品	92,890,716.80	8.43
4	平安信托信盈1号集合资金信托计划	75,433,193.85	6.85
5	新华资产-明淼十六号资产管理产品	60,930,871.95	5.53
6	22农发清发03	60,783,827.21	5.52
7	22晋江建投PPN002	48,010,800.75	4.36
8	21绍兴01	41,650,178.08	3.78

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
9	23西永电子MTN002	40,680,258.14	3.69
10	21肥西城乡PPN001	40,424,490.93	3.67

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25笔，金额共计51,521.06万元

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	2023-02-28	荟臻022A	债券	135519.SZ	150,242,725.34	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	2023-04-04	20乐山国资 PPN002	债券	032000520.IB	10,406,927.67	中信证券股份有限公司
2	2023-04-04	20邯郸交建 PPN006	债券	032000760.IB	10,400,372.19	广发银行股份有限公司
3	2023-04-04	22昆明城建 SCP003	债券	012283173.IB	8,234,007.01	中信银行股份有限公司
4	2023-04-12	21江东控股 PPN002	债券	032100107.IB	30,533,004.66	中信银行股份有限公司
5	2023-04-12	21江东控股 PPN002	债券	032100107.IB	10,177,668.22	中信银行股份有限公司
6	2023-04-21	创惠05A2	债券	135736.SZ	50,688,661.68	长城证券股份有限公司
7	2023-04-21	21先行控股 PPN003	债券	032180028.IB	20,477,060.82	中信银行股份有限公司
8	2023-04-24	20镇城F7	债券	177355.SH	15,269,351.32	中信证券股份有限公司
9	2023-04-24	20镇城F7	债券	177355.SH	5,089,783.78	中信证券股份有限公司
10	2023-04-24	22青岛海诺 PPN001	债券	032281080.IB	10,207,670.00	中信银行股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
11	2023-04-28	20津渤海 MTN001	债券	102001057.IB	1,131,672.93	中信银行股份有限公司
12	2023-04-28	20襄阳高新 MTN001	债券	102001093.IB	2,075,395.59	中信银行股份有限公司
13	2023-07-11	22鄂联投 MTN001	债券	102200107.IB	30,740,138.22	中信证券股份有限公司
14	2023-07-17	21鄂州城投 PPN002	债券	032180018.IB	20,660,791.23	中信银行股份有限公司

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
15	2023-07-19	22晋江国资PPN002	债券	032200152.IB	10,213,672.68	中信建投证券股份有限公司，中信银行股份有限公司
16	2023-07-27	23财通租赁PPN002	债券	032380577.IB	25,155,049.59	中信银行股份有限公司
17	2023-08-28	23融汇财富PPN001	债券	032380556.IB	5,096,944.95	中信证券股份有限公司
18	2023-09-11	23赣州城投MTN002	债券	102382224.IB	19,870,080.22	中信银行股份有限公司
19	2023-09-14	22瀚瑞投资PPN001	债券	032280054.IB	9,290,507.67	中信银行股份有限公司
20	2023-09-26	22鄂联投MTN001	债券	102200107.IB	2,063,036.85	中信证券股份有限公司
21	2023-11-23	22国开绿债02清发	债券	2202002QF.IB	20,339,464.37	广发银行股份有限公司，中信证券股份有限公司
22	2023-12-07	21山西建投MTN006	债券	102103313.IB	2,113,328.36	中信银行股份有限公司
23	2023-12-07	21山西建投MTN006	债券	102103313.IB	3,169,992.53	中信银行股份有限公司
24	2023-12-13	21绍兴01	债券	178175.SH	41,563,308.78	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
2024年1月31日