



信银理财固盈象固收稳健一个月持有期1号理财产品

2024年一季度运行公告

(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4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2024年1月1日起至2024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)	1,032,068,286.40
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	2.70%-3.50%
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）	1,088,378,148.71
产品份额净值（元）	1.0546
产品份额累计净值（元）	1.0546
B类份额（份额代码:AF213048B）份额净值（元）	1.0471
B类份额（份额代码:AF213048B）份额累计净值（元）	1.0471
D类份额（份额代码:AF213048D）份额净值（元）	1.0620
D类份额（份额代码:AF213048D）份额累计净值（元）	1.0620
M类份额（份额代码:AF213048M）份额净值（元）	1.0359
M类份额（份额代码:AF213048M）份额累计净值（元）	1.0359
Z类份额（份额代码:AF213048Z）份额净值（元）	1.0408

Z类份额 (份额代码:AF213048Z) 份额累计净值 (元)	1.0408
产品杠杆水平 (%)	100.10
产品份额总数 (份)	1,032,068,286.40

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)	0.73	1.38	2.03	2.74	2.51
D类份额 (份额代码:AF213048D)	0.76	1.44	2.12	2.85	2.79
M类份额 (份额代码:AF213048M)	0.74	1.38	2.03	2.74	2.29
Z类份额 (份额代码:AF213048Z)	0.76	1.43	2.09	2.82	2.39

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

一季度，国民经济延续回升向好态势。具体来看，工业生产较快增长，一季度，全国规模以上工业增加值同比增长6.1%。服务业增势较好，一季度，服务业增加值同比增长5.0%。市场销售稳定增长，一季度，社会消费品零售总额同比增长4.7%。固定资产投资稳中有升，一季度，全国固定资产投资同比增长4.5%，比上年全年加快1.5个百分点；扣除房地产开发投资，

全国固定资产投资增长9.3%。分领域看，基础设施投资增长6.5%，制造业投资增长9.9%，房地产开发投资下降9.5%。货物进出口稳定增长，一季度，货物进出口总额同比增长5.0%。其中，出口同比增长4.9%，进口同比增长5.0%。居民消费价格总体平稳，工业生产者价格下降。一季度，全国居民消费价格（CPI）同比持平。全国工业生产者出厂价格同比下降2.7%。就业形势总体稳定，城镇调查失业率微降。一季度，全国城镇调查失业率平均值为5.2%，比上年同期下降0.3个百分点。总的来看，一季度国民经济开局良好，积极因素累积增多，为实现全年目标任务打下了较好基础。但也要看到，外部环境复杂性、严峻性、不确定性上升，经济稳定向好基础尚不牢固。

4.2 投资经理近期观点

固收方面，一季度债市收益率总体走低，期间有一定震荡，超长、短端收益率下行更多，长端利率表现亮眼。降准降息预期博弈下，机构抢跑行为导致长端利率在春节节前迅速下行，节后因股债跷跷板效应收益率震荡回调，但随着资金面保持宽松，同业存单收益率下行带动短端下行，曲线由平变陡。信用债方面，因利率下行带动信用债收益率普遍下行，信用利差被动走阔；具体来看，节前因一级发行清淡，市场普遍下沉且久期有所拉长，一季度AA-级别信用利差持续收窄，2月大部分品种信用利差收窄。后续来看，资金面稳定情况下存单下行仍有空间，产品层面对于杠杆策略较为积极，短端有一定空间，并考虑优化组合结构，对部分长久期资产进行止盈。

§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	3,032,439.19	0.28	152,858,050.67	14.03
2	同业存单	49,753,385.79	4.57	54,885,740.77	5.04
3	拆放同业及买入返售	-	-	31,333,017.56	2.88
4	债券	476,747,988.90	43.76	772,456,187.26	70.90
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	60,419,430.36	5.55	78,010,889.74	7.16
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	499,530,327.55	45.85	-	-
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	华宝信托-信盈固收策略1号集合资金信托计划	153,020,492.14	14.05
2	五矿信托-信赢3号集合资金信托计划	80,089,350.86	7.35
3	平安信托信盈1号集合资金信托计划	76,052,443.06	6.98
4	中信信托稳赢增利7号证券投资集合资金信托计划	60,177,368.82	5.52
5	平安资产春风61号资产管理产品	50,014,548.98	4.59
6	23农业银行CD135	49,753,385.79	4.57
7	22晋江建投PPN002	48,548,243.69	4.46
8	23武侯产业PPN003	41,366,547.54	3.80
9	23西永电子MTN002	41,211,403.93	3.78
10	24建安D1	40,293,207.67	3.70

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4笔，金额共计11,130.61万元

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	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

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4月22日