



信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品

2023年半年度运行公告

(产品代码：AF20A2052)

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9月5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半年定开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	信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品
产品代码	AF20A2052
登记编码	Z7002620000078（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）	753,062,588.25
期限类型	3-6个月(含)
募集起始日期	2021年3月17日
募集结束日期	2021年3月24日
运作起始日期	2021年3月26日
到期日	长期

业绩比较基准	2.85%-3.85%
--------	-------------

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）	782,364,586.79
产品份额净值（元）	1.0389
产品份额累计净值（元）	1.0809
产品杠杆水平（%）	102.12
产品份额总数（份）	753,062,588.25

3.2 业绩表现

时点指标					区间指标		
	份额净值	累计净值	份额总数 (万份)	资产净值 (万元)		净值增长率 (%)	净值年化增 长率(%)
报告期末	1.0389	1.0809	75,306.26	78,236.46	-	-	-
三个月前	1.0376	1.0716	289,565.24	300,459.21	过去三个月	0.87	3.48
六个月前	1.0236	1.0576	289,565.24	296,392.35	过去六个月	2.20	4.44
九个月前	1.0424	1.0604	383,066.51	399,307.64	过去九个月	1.93	2.58
一年前	1.0329	1.0509	383,066.51	395,664.96	过去一年	2.85	2.85
-	-	-	-	-	成立至今	8.09	3.57

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年上半年，国内经济市场需求逐步恢复，经济运行整体回升向好。上半年国内生产总值同比增长5.5%，比一季度加快1.0个百分点。具体来看，工业生产稳步恢复，装备制造业增长较快。上半年，全国规模以上工业增加值同比增长3.8%，比一季度加快0.8个百分点。服务业增长较快，接触型聚集型服务业明显改善。上半年，服务业增加值同比增长6.4%，比一季度加快1.0个百分点。市场销售增势较好，升级类商品销售加快。上半年，社会消费品零售总额同比增长8.2%，比一季度加快2.4个百分点。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3.8%。分领域看，基础设施投资增长7.2%，制造业投资增长6.0%，房地产开发投资下降7.9%。货物进出口保持增长，贸易结构继续优化。上半年，货物进出口总额同比增长

2.1%。其中，出口增长3.7%；进口下降0.1%，进出口相抵，贸易顺差28159亿元。居民消费价格同比上涨，上半年CPI同比上涨0.7%。工业生产者价格同比下降，上半年PPI同比下降3.1%。就业形势总体稳定，城镇调查失业率下降。上半年，全国城镇调查失业率平均值为5.3%，比一季度下降0.2个百分点。总的来看，上半年，随着经济社会全面恢复常态化运行，宏观政策显效发力，国民经济回升向好，高质量发展稳步推进。但也要看到，世界政治经济形势错综复杂，国内经济持续恢复发展的基础仍不稳固。

4.2 投资经理近期观点

固收方面，基本面偏弱、“钱多”逻辑下，上半年债市整体呈现牛市行情，10Y国债收益率走出“上行-震荡-下行”趋势，信用债配置力量较强，信用收益率大幅下行，信用利差显著压缩。具体来看，年初延续去年年末债市负反馈影响以及经济数据亮眼，市场对于疫后复苏预期一致，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，止盈情绪上升，利率呈“倒U形走势”，债市在一定回调后再次走强。后续来看，需关注增量刺激政策及利率信用供给节奏，基本面因素及供需因素交织下债券市场或维持震荡行情，票息策略仍为主流策略；若资金面维稳，可继续保持杠杆策略。

§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	4,582,285.19	0.57	4,826,217.13	0.60
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	45,016,816.44	5.63	98,088,904.28	12.28
4	债券	175,581,437.19	21.98	280,939,038.36	35.16
5	非标准化债权类资产	375,006,666.67	46.94	375,006,666.67	46.94
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	40,109,841.91	5.02	40,109,841.91	5.02
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	158,665,277.27	19.86	-	-
14	委托投资——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	河南九鼎金融租赁股份有限公司同业借款3亿元20230621	300,266,666.67	37.58
2	中信期货双赢增利1号集合资产管理计划（委外T、固收类）	123,880,636.98	15.51
3	佛山海晟金融租赁股份有限公司同业借款1亿元20230323	74,740,000.00	9.35
4	21光穗广开ABN001优先	63,835,224.66	7.99
5	20渝迈瑞	46,642,713.29	5.84
6	7天买入返售	45,016,816.44	5.63
7	永赢瑞益	40,109,841.91	5.02
8	中信信托-盈鑫6号集合资金信托计划（委外、固收类）	25,024,972.52	3.13
9	20幸庄建设PPN001	20,855,572.05	2.61
10	21南京新港PPN001	20,470,764.26	2.56

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
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	河南九鼎金融租赁股份有限公司同业借款3亿元 20230621	109	3.200	同业借款	正常
2	佛山海晟金融租赁股份有限公司	佛山海晟金融租赁股份有限公司同业借款1亿元 20230323	76	3.600	同业借款	正常

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8笔，金额共计36,467.77万元

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	2023-02-24	铁建Y17A	债券	180726.SH	100,478,799.30	中信证券股份有限公司

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	2023-02-21	22成都高新MTN002	债券	102282555.IB	50,174,006.85	中信银行股份有限公司
2	2023-02-21	22昆山国创MTN002	债券	102280447.IB	51,261,115.07	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
3	2023-03-09	21洛阳城乡PPN005	债券	032101114.IB	50,981,850.00	中信银行股份有限公司，中信证券股份有限公司
4	2023-03-09	22滨江城建PPN001	债券	032280027.IB	49,854,958.22	中信银行股份有限公司
5	2023-03-13	20海宁01	债券	167302.SH	30,835,668.63	中信建投证券股份有限公司
6	2023-04-11	21成都产投MTN002	债券	102101266.IB	20,663,035.07	中信银行股份有限公司
7	2023-05-31	21重庆开投MTN001	债券	102101517.IB	10,428,225.75	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、货币基金、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、债券型证券投资基金、非标准化债权类资产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	8110701011902069295	人民币	信银理财安盈象固收稳健半年定开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
2023年9月5日