



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半年定开1号理财产品

2022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：2022年9月22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2022年1月1日起至2022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<br>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） | 3,830,665,081.99                                        |
| 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 | 3.35%-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）   | 3,956,649,586.56 |
| 产品份额净值（元）   | 1.0329           |
| 产品份额累计净值（元） | 1.0509           |
| 产品杠杆水平（%）   | 100.07           |
| 产品份额总数（份）   | 3,830,665,081.99 |

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<br>(万份) | 资产净值<br>(万元) |       | 净值增长率<br>(%) | 净值年化增<br>长率(%) |
| 报告期末 | 1.0329 | 1.0509 | 383,066.51   | 395,664.96   | -     | -            | -              |
| 三个月前 | 1.0434 | 1.0434 | 92,141.15    | 96,139.52    | 过去三个月 | 0.72         | 2.88           |
| 六个月前 | 1.0328 | 1.0328 | 92,141.15    | 95,166.94    | 过去六个月 | 1.75         | 3.53           |
| 九个月前 | 1.0208 | 1.0208 | 120,684.32   | 123,188.78   | 过去九个月 | 2.95         | 3.94           |
| 一年前  | 1.0106 | 1.0106 | 120,684.32   | 121,960.63   | 过去一年  | 3.99         | 3.99           |
| -    | -      | -      | -            | -            | 成立至今  | 5.09         | 4.02           |

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

今年以来，国际环境更趋复杂严峻，国内疫情多发散发，不利影响明显加大，经济发展极不寻常，超预期突发因素带来严重冲击，经济下行压力明显增大。二季度经济顶住压力实现正增长，二季度国内生产总值同比增长0.4%，上半年国内生产总值同比增长2.5%。工业生产企稳回升，上半年，全国规模以上工业增加值同比增长3.4%。服务业逐步恢复，上半年，服务业增加值同比增长1.8%。市场销售有所改善，上半年，社会消费品零售总额同比下降0.7%。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6.1%。分领域看，基础设施投资增长7.1%，制造业投资增长10.4%，房地产开发投资下降5.4%。居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅持续回落，上半年CPI同比上涨1.7%，PPI同比上涨7.7%。就业形势好转，城

镇调查失业率回落，上半年，全国城镇调查失业率平均为5.7%，其中二季度平均为5.8%。总的来看，一系列扎实稳住经济政策成效明显，我国经济克服超预期因素不利影响，呈现企稳回升态势。但也要看到，世界经济滞胀风险上升，外部不稳定不确定因素明显增加，国内疫情影响还没有完全消除，需求收缩与供给冲击交织，结构性矛盾和周期性问题叠加，经济持续恢复基础不稳固。

## 4.2 投资经理近期观点

今年上半年经济增长呈现前高后低的趋势，1-2月开年经济超预期，但疫情扰动下3月至5月经济基本面再度走弱，6月复工复产后经济呈现弱复苏。根据已经公布的6月经济数据来看，单月修复斜率较为陡峭，尤其是工业生产已基本恢复至常态，消费反弹转正，基建投资继续加速，制造业投资虽回落但韧性较强，房地产市场仍在磨底。但由于4-5月经济整体偏弱，二季度GDP当季同比0.4%，拖累上半年GDP累计增速从一季度4.8%回落到2.5%。展望下半年，经济继续复苏是大方向，但幅度不确定性仍高，三季度是稳增长政策落地的重要窗口期，除基建增长外，重点关注消费复苏情况以及地产政策的边际变化。

政策及资金面，上半年央行加大稳健的货币政策实施力度，发挥货币政策工具的总量和结构双重功能。上半年，人民银行降低准备金率0.25个百分点，上缴结存利润9000亿元，合理增加流动性供给。1-6月社会融资规模增量为21万亿元，同比多增3.2万亿元，人民币各项贷款增加13.68万亿元，比上年同期多增9192亿元。企业综合融资成本稳中有降，1年期LPR和5年期LPR分别下降10个基点和20个基点，降低企业综合融资成本。6月份，新发放企业贷款利率为4.16%，比上年同期低34个基点。海外欧美通胀问题仍在，后续预计美联储仍处于加息周期，但随着国内经济基本面逐步复苏，当前人民币汇率贬值压力较为可控，海外环境对央行货币政策掣肘有望弱化。

债市方面，短期内债市仍有支撑，一方面弱需求下资金面持续宽松，银行间市场存款类机构7天回购加权平均利率仍处低位，但当前资金和债市利率已经处于历史低位区间，后续随着资金利率从极度宽松走向常态化，需关注其对中短端的影响；另一方面，市场对经济增长有一定担忧，7月政治局会议对于经济增长目标表述相对温和，此外，海外需求在快速加息进程抑制下，国内出口增长可能承压。考虑目前国内经济基本面仍在弱修复阶段，叠加疫情扰动，央

行有意维持偏宽松的资金面，债市风险相对可控。策略上，组合维持中性久期和中性偏高的杠杆策略，底仓部分以中高等级信用债为主，后续将密切关注宏观经济走势和资金面变化，并适时调整组合久期和杠杆。

权益市场方面，上半年A股经历深度下跌后又迎来反弹，上证指数下跌6.63%，沪深300下跌9.22%、创业板下跌15.41%。风格层面，大盘成长下跌11.13%，大盘价值下跌4.89%，小盘成长下跌16.45%，小盘价值下跌8.12%。年初以来市场三次快速下跌的原因分别是美债利率上行、俄乌冲突和疫情引发的供应链停产，5月以来上述几大因素均迎来边际改善，在经济预期改善、流动性宽松的背景下市场迎来快速修复。展望下半年，整体上市场告别单边下跌进入到结构性机会较为丰富的阶段。经济环比改善，但修复斜率可能偏低，弱复苏下预计流动性仍然维持宽松，判断大盘以宽幅震荡为主，方向上均衡布局。

## **§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      | 6,409,297.38     | 0.16          | 28,461,225.47    | 0.72          |
| 2  | 同业存单         | -                | -             | -                | -             |
| 3  | 拆放同业及买入返售    | -                | -             | 41,825,380.85    | 1.06          |
| 4  | 债券           | 2,153,222,399.01 | 54.38         | 2,886,363,507.60 | 72.89         |
| 5  | 非标准化债权类资产    | 753,178,224.81   | 19.02         | 753,178,224.81   | 19.02         |
| 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         | 249,812,236.57   | 6.31          | 249,812,236.57   | 6.31          |
| 12 | 私募基金         | -                | -             | -                | -             |
| 13 | 资产管理产品       | 796,961,805.90   | 20.13         | -                | -             |
| 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  | 国海证券收益凭证海智丰797期               | 452,016,942.10 | 11.42      |
| 2  | 中信建投-双赢增利1号集合资产管理计划（委外、固收类）   | 389,964,334.71 | 9.85       |
| 3  | 财通证券资管-双赢增利2号集合资产管理计划（委外、固收类） | 230,795,374.36 | 5.83       |
| 4  | 博时中债1-3年国开行A                  | 200,178,447.51 | 5.06       |
| 5  | 20义城01                        | 199,817,745.08 | 5.05       |
| 6  | 20渝迈瑞                         | 146,626,863.56 | 3.70       |
| 7  | 19昆旅01                        | 141,348,620.00 | 3.57       |
| 8  | 21衡阳01                        | 113,250,188.08 | 2.86       |
| 9  | 20九联01                        | 109,786,461.64 | 2.77       |
| 10 | 华夏双赢增利1号（委外、固收类）              | 106,149,248.02 | 2.68       |

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  | 国海证券股份有限公司   | 国海证券收益凭证海智丰797期       | 41        | 3.400       | 收益凭证 | 正常   |
| 2  | 兴业证券股份有限公司   | 兴业证券兴动系列单鲨浮动收益凭证第152期 | 109       | 1.600       | 收益凭证 | 正常   |
| 3  | 兴业证券股份有限公司   | 兴业证券兴动系列单鲨浮动收益凭证第153期 | 109       | 1.600       | 收益凭证 | 正常   |
| 4  | 中国中金财富证券有限公司 | 中国中金财富证券安享662号收益凭证    | 7         | 2.600       | 收益凭证 | 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2笔，金额共计6,920.04万元

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  | 2022-01-21 | 21浦发银行<br>CD227 | 债券类资产 | 112109227.IB | 49,429,514.66 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 2  | 2022-01-21 | 21兴业银行<br>CD288 | 债券类资产 | 112110288.IB | 19,770,867.23 | 兴业银行股份有限公司     |

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 |
|----|------|------|------|------|---------|-------|
| -  | -    | -    | -    | -    | -       | -     |

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  
2022年9月22日