



信银理财安盈象固收稳健半年定开1号理财产品

2022年三季度运行公告

(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10月26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7月1日起至2022年9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”。

## §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 )	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）	3,993,076,426.36
产品份额净值（元）	1.0424
产品份额累计净值（元）	1.0604
产品杠杆水平（%）	100.11
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 (万份)	资产净值 (万元)		净值增长率 (%)	净值年化增 长率(%)
报告期末	1.0424	1.0604	383,066.51	399,307.64	-	-	-
三个月前	1.0329	1.0509	383,066.51	395,664.96	过去三个月	0.90	3.59
六个月前	1.0434	1.0434	92,141.15	96,139.52	过去六个月	1.63	3.25
九个月前	1.0328	1.0328	92,141.15	95,166.94	过去九个月	2.67	3.57
一年前	1.0208	1.0208	120,684.32	123,188.78	过去一年	3.88	3.88
-	-	-	-	-	成立至今	6.04	3.98

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

我国经济总体延续恢复发展态势。9月制造业采购经理指数为50.1%，比上月上升0.7个百分点，升至临界点以上；非制造业商务活动指数50.6%，连续4个月高于临界点。结构上，制造业方面，生产有所扩张。9月份，制造业进入传统旺季，生产指数升至51.5%，高于上月1.7个百分点，重新回到临界点以上，制造业企业生产活动有所加快。企业预期有所改善。生产经营活动预期指数为53.4%，高于上月1.1个百分点，制造业企业信心有所回升。虽然本月制造业景气水平有所回升，但从市场需求看，新订单指数为49.8%，继续位于收缩区间，表明制造业市场需求仍显不振。非制造业方面，服务业景气水平回落。9月份，受疫情等因素影响，服务业商务活动指数降至48.9%，比上月回落3.0个百分点，低于临界点，服务业市场活跃度有所

弱。建筑业升至高位景气区间。建筑业商务活动指数为60.2%，高于上月3.7个百分点，升至高位景气区间。其中，土木工程建筑业商务活动指数为61.0%，是近4个月高点，表明近期出台的盘活专项债、政策性金融工具等政策措施进一步推动基础设施建设项目落地，建筑业生产活动扩张加快。价格方面，居民消费市场运行总体平稳，工业品价格走势整体下行，但下行态势趋缓。9月CPI同比2.8%，前值2.5%；PPI同比0.9%，前值2.3%。总体来看，随着稳经济一揽子政策持续发挥效能，加之高温天气影响消退，我国经济总体延续恢复发展态势。

## 4.2 投资经理近期观点

三季度经济呈现弱复苏状态，结构上以基建高增为主，内需复苏结构不佳。边际上看，9月官方制造业PMI上行0.7个百分点至50.1%，重回临界点以上，其中生产表现较强，内需亦持续回升，政策“狠抓”落实之下，基建产业链对经济提供较强支撑。但当前疫情管控影响仍在，同时地产市场低位徘徊的状况下，经济的恢复结构分化较大，基建好于制造业，服务业较差。

政策及资金面，三季度降准落地，资金面有波动但整体维持宽松，国庆前后宽信用政策密集推出。9月末央行进行了一定跨季流动性投放，但资金面仍比预期偏紧，但节后流动性重回宽松，货币政策整体维持稳健。“此外，国庆前后政策三箭齐发”密集出台稳地产政策，但实际效果有待验证。

债市方面，中期而言，基本面仍未出现有效改善，债券市场仍处于有利环境，四季度债市多空交织，预计仍处于区间震荡状态。我们将持续关注国内外经济基本面及海外市场的变化，根据市场和资金面变化适时调整债券久期和杠杆策略，信用债方面继续维持中高等级的票息

## §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	10,024,349.14	0.25	126,810,328.45	3.17
2	同业存单	98,464,788.49	2.46	201,161,124.53	5.03
3	拆放同业及买入返售	-	-	6,953,170.22	0.17
4	债券	2,446,458,995.77	61.20	3,253,272,892.26	81.38
5	非标准化债权类资产	201,504,665.84	5.04	201,504,665.84	5.04
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	60,029,827.66	1.50	207,706,402.64	5.20
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,181,022,620.26	29.54	-	-
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	中信建投-双赢增利1号集合资产管理计划（委外、固收类）	394,814,814.82	9.88
2	太平资产吉祥2号货币型资管产品	291,401,294.77	7.29
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）	234,364,596.66	5.86
4	20义城01	201,879,713.56	5.05
5	中信证券-双赢增利4号集合资产管理计划（委外、固收类）	180,689,740.53	4.52
6	20渝迈瑞	148,545,036.16	3.72
7	21农发清发02	144,982,473.72	3.63
8	20九联01	111,799,845.21	2.80
9	20江津02	104,288,757.53	2.61
10	19高控01	103,804,935.62	2.60

- 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	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	17	1.600	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153期	17	1.600	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1笔，金额共计9,774.82万元

### 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	2022-07-12	22浦发银行 CD128	债券类资产	112209128.IB	97,748,212.05	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
-	-	-	-	-	-	-

### 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10月26日