



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日开3号理财产品

2023年年度运行公告

(产品代码：AF223200)

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安盈象固收稳健日开3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	信银理财安盈象固收稳健日开3号理财产品
产品代码	AF223200
份额代码	AF223200A AF223200B AF223200G
登记编码	Z7002622000814 ( 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 )	1,318,937,903.90
期限类型	T+0产品
募集起始日期	2022年11月10日
募集结束日期	2022年11月17日
运作起始日期	2022年11月18日
到期日	长期

业绩比较基准	
A类份额	2.40%-3.00%
B类份额	2.45%-3.05%
G类份额	2.40%-3.00%

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）	1,357,693,091.67
产品份额净值（元）	1.0294
产品份额累计净值（元）	1.0294
A类份额（份额代码:AF223200A）份额净值（元）	1.0294
A类份额（份额代码:AF223200A）份额累计净值（元）	1.0294
B类份额（份额代码:AF223200B）份额净值（元）	1.0297
B类份额（份额代码:AF223200B）份额累计净值（元）	1.0297
G类份额（份额代码:AF223200G）份额净值（元）	1.0054
G类份额（份额代码:AF223200G）份额累计净值（元）	1.0054
产品杠杆水平（%）	100.08
产品份额总数（份）	1,318,937,903.90

## 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(%)
A类份额(份额代码:AF223200A)	0.53	1.12	1.81	2.53	2.62
B类份额(份额代码:AF223200B)	0.54	1.14	1.84	2.55	2.65
G类份额(份额代码:AF223200G)	0.53	-	-	-	2.07

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)比上年上涨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

回顾 2023 年债市走势，整体表现为牛市。2023 开年之际，市场对经济修复的预期较强，彼时债市还走得比较“纠结”，而后在“强预期”与“弱现实”交错切换之下，叠加宽货币加大发力，“资产荒”持续演绎，前三季度债市总体走牛。直至 8 月下旬以来，地产调控优化政策密集出台，财政持续加力提效，基本面也开始磨底修复，资金利率中枢也在逐步抬升，债市利率开启震荡上行，10Y 国债利率呈现“V 型”震荡式反弹。四季度以来，随着特殊再融资债放量以及国债增发，在政府债集中加大供给的背景下，偏紧的资金面成为市场交易主线，短端资产及同业存单受资金影响而调整的同时，长端利率也有所震荡抬升。

展望 2024 年，基本面方面，尽管政策发力稳增长的意愿开始加强，但政策效果仍待观察，经济内生动力不足的情形尚未得到根本扭转，2024 年经济更可能是曲折修复，经济增长持续位于潜在增速下方，价格数据明显反应了这个特征，11 月核心 CPI 大幅走弱、CPI 同比不升反降突破前低，基本面对债券市场仍是以利多为主。货币政策方面，通胀偏弱还导致实际利率偏高的问题凸显，决策层对货币政策宽松的定调要求未变，未来仍有进一步降息的空间，同时目前银行净息差处于历史低位，存款利率新一轮调降仍然可期，政策利率的下行有助于推动债券收益率中枢进一步回落。

整体来看，2024 年经济曲折修复、基本面整体仍偏弱，货币政策基调仍宽松、降息仍然可期，中小行面临资产荒压力、债券需求仍然不弱，债券收益率中枢整体方向也依然易下难上。策略方面，资产端将继续关注高等级信用债的配置价值，未来组合将保持中性稳健操作，信用债方面继续维持中高等级票息策略，积极把握交易节奏。

## §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	34,076,400.72	2.51	576,185,510.50	42.40
2	同业存单	-	-	47,672,915.03	3.51
3	拆放同业及买入返售	-	-	236,697,070.85	17.42
4	债券	176,829,328.04	13.01	493,305,940.96	36.30
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	-	-	5,222,740.87	0.38
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	1,147,921,595.38	84.48	-	-
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	中再资产-安心收益1号资产管理产品	273,053,580.01	20.09
2	平安资产创赢177号资产管理产品	216,693,166.91	15.95
3	华润信托·双赢增利2号集合资金信托计划	201,066,417.20	14.80
4	中信信托双赢增利3号证券投资集合资金信托计划	185,479,271.32	13.65
5	平安资产春风12号资产管理产品	102,339,820.36	7.53
6	华润信托·稳健添利1号集合资金信托计划	55,682,786.73	4.10
7	太平资产盛世稳富35号资管产品	50,206,689.22	3.69
8	22徐矿3A	40,372,657.54	2.97
9	中信信托双赢增利1号证券投资集合资金信托计划	40,018,860.80	2.95
10	22农发清发03	36,470,296.33	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
-	-	-	-	-	-	-

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21笔，金额共计70,443.15万元

### 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	2023-09-28	中建WK8A	债券	179353.SH	30,519,477.79	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	2023-01-20	21光穗广开 ABN001优先	债券	082100590.IB	80,662,790.14	中信银行股份有限公司
2	2023-01-28	20浦口城乡 MTN001	债券	102000251.IB	20,662,894.52	中信银行股份有限公司
3	2023-01-28	22常州投资 SCP002	债券	012282076.IB	50,612,641.10	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
4	2023-03-10	20乌高新MTN002	债券	102001235.IB	30,869,912.05	中信银行股份有限公司
5	2023-03-14	21光穗广开ABN001优先	债券	082100590.IB	108,832,004.16	中信银行股份有限公司
6	2023-05-09	23保置04	债券	115172.SH	45,604,997.15	中信证券股份有限公司
7	2023-05-22	21衡阳滨江PPN002	债券	032101144.IB	15,551,324.38	中信证券股份有限公司
8	2023-05-30	23如皋经贸SCP002	债券	012380607.IB	20,217,232.33	中信银行股份有限公司
9	2023-06-12	20鲁金Y1	债券	175514.SH	20,723,393.53	中信建投证券股份有限公司
10	2023-06-26	23招金SCP004	债券	012382005.IB	100,146,480.33	广发银行股份有限公司
11	2023-06-27	23融汇财富PPN001	债券	032380556.IB	10,023,838.36	中信证券股份有限公司
12	2023-06-27	23融汇财富PPN001	债券	032380556.IB	15,035,757.54	中信证券股份有限公司
13	2023-06-27	20荆门城投MTN002	债券	102001550.IB	20,756,769.59	中信银行股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
14	2023-06-27	22常德城投PPN002	债券	032280417.IB	10,061,868.80	中信银行股份有限公司
15	2023-08-23	22镇江交通PPN003	债券	032280528.IB	5,115,771.80	中信银行股份有限公司
16	2023-08-23	23同煤漳泽ABN002优先	债券	082380336.IB	30,196,865.75	中信银行股份有限公司
17	2023-08-31	23同煤漳泽ABN002优先	债券	082380336.IB	17,118,378.45	中信银行股份有限公司
18	2023-09-26	23吉安D1	债券	133434.SZ	30,713,869.06	中信证券股份有限公司
19	2023-09-27	21镇城01	债券	177947.SH	20,752,541.77	中信证券股份有限公司
20	2023-09-28	19信投03	债券	114539.SZ	20,252,687.73	信达证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司

### 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	8110701011502435445	人民币	信银理财安盈象固收稳健日开 3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