



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季开26号理财产品

2023年年度运行公告

( 产品代码：AF232950 )

理财产品管理人：信银理财有限责任公司  
理财产品托管人：上海浦东发展银行股份有限公司  
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季开26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季开26号理财产品                                    |
| 产品代码       | AF232950                                                |
| 份额代码       | AF232950B AF232950G AF232950H AF232950M                 |
| 登记编码       | Z7002623000617（可在中国理财网<br>www.chinawealth.com.cn查询产品信息） |
| 托管机构       | 上海浦东发展银行股份有限公司                                          |
| 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） | 1,978,202,961.66                                        |
| 期限类型       | 1-3个月(含)                                                |
| 募集起始日期     | 2023年4月10日                                              |
| 募集结束日期     | 2023年4月19日                                              |
| 运作起始日期     | 2023年4月20日                                              |
| 到期日        | 长期                                                      |

| 业绩比较基准 |             |
|--------|-------------|
| B类份额   | 2.90%-3.10% |
| G类份额   | 2.75%-2.95% |
| H类份额   | 2.95%-3.15% |
| M类份额   | 2.90%-3.10% |

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）                     | 2,030,616,157.91 |
| 产品份额净值（元）                     | 1.0265           |
| 产品份额累计净值（元）                   | 1.0265           |
| B类份额（份额代码:AF232950B）份额净值（元）   | 1.0264           |
| B类份额（份额代码:AF232950B）份额累计净值（元） | 1.0264           |
| G类份额（份额代码:AF232950G）份额净值（元）   | 1.0253           |
| G类份额（份额代码:AF232950G）份额累计净值（元） | 1.0253           |
| H类份额（份额代码:AF232950H）份额净值（元）   | 1.0266           |
| H类份额（份额代码:AF232950H）份额累计净值（元） | 1.0266           |
| M类份额（份额代码:AF232950M）份额净值（元）   | 1.0264           |

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| M类份额（份额代码:AF232950M）份额<br>累计净值（元） | 1.0264           |
| 产品杠杆水平（%）                         | 100.05           |
| 产品份额总数（份）                         | 1,978,202,961.66 |

3.2 业绩表现

| 份额类型                     | 过去三个月净值<br>增长率（%） | 过去六个月净值增<br>长率（%） | 过去九个月净值增<br>长率（%） | 过去一年净值增<br>长率（%） | 成立至今净值年化<br>增长率（%） |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| B类份额（份额代<br>码:AF232950B） | 0.83              | 1.83              | -                 | -                | 3.76               |
| G类份额（份额代<br>码:AF232950G） | 0.79              | 1.75              | -                 | -                | 3.61               |
| H类份额（份额代<br>码:AF232950H） | 0.83              | -                 | -                 | -                | 3.43               |
| M类份额（份额代<br>码:AF232950M） | 0.83              | -                 | -                 | -                | 3.38               |

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）比上年增长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      | 3,286,046.45   | 0.16          | 21,418,760.62    | 1.05          |
| 2  | 同业存单         | -              | -             | -                | -             |
| 3  | 拆放同业及买入返售    | -              | -             | 2,986,514.57     | 0.15          |
| 4  | 债券           | 207,718,653.81 | 10.22         | 1,868,585,920.02 | 91.95         |
| 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         | -              | -             | -                | -             |

| 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（%） |
| 11 | 公募基金       | -                | -             | 139,268,625.52 | 6.85          |
| 12 | 私募基金       | -                | -             | -              | -             |
| 13 | 资产管理产品     | 1,820,702,732.23 | 89.61         | -              | -             |
| 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  | 中信信托多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划  | 393,913,894.64 | 19.39      |
| 2  | 中信信托多元信盈固收2号证券投资集合资金信托计划   | 306,422,903.96 | 15.08      |
| 3  | 中信信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划  | 279,605,151.69 | 13.76      |
| 4  | 外贸信托多资产固收稳健2号证券投资集合资金信托计划  | 227,925,848.27 | 11.22      |
| 5  | 华宝信托-多资产固收6号集合资金信托计划       | 225,731,723.58 | 11.11      |
| 6  | 外贸信托-多资产固收稳健6号证券投资集合资金信托计划 | 140,966,024.12 | 6.94       |
| 7  | 中信信托信享添利4号证券投资集合资金信托计划     | 140,700,274.61 | 6.93       |
| 8  | 平安信托多资产固收6号集合资金信托计划        | 85,327,461.54  | 4.20       |
| 9  | 23堰控02                     | 31,690,560.00  | 1.56       |
| 10 | 19信投01                     | 31,093,352.47  | 1.53       |

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6笔，金额共计12,884.90万元

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  | 2023-08-10 | 23远东五  | 债券   | 115710.SH | 30,082,763.83 | 中信证券股份有限公司            |
| 2  | 2023-08-10 | 22荆发02 | 债券   | 182774.SH | 35,859,646.95 | 中信建投证券股份有限公司          |
| 3  | 2023-08-10 | 19东泰01 | 债券   | 162838.SH | 10,395,994.37 | 长城证券股份有限公司            |
| 4  | 2023-11-02 | 19信投01 | 债券   | 114477.SZ | 30,884,944.74 | 中信证券股份有限公司，信达证券股份有限公司 |
| 5  | 2023-11-09 | 22穗高Y1 | 债券   | 138673.SH | 10,513,742.13 | 中信建投证券股份有限公司          |
| 6  | 2023-11-09 | 19投资01 | 债券   | 112951.SZ | 11,111,893.27 | 中信证券股份有限公司，信达证券股份有限公司 |

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：【本产品完全投资于固定收益类资产，投资范围包括债券、债券回购、货币市场工具等，上述资产均存在规范的交易场所交易，监管主体明确，市场透明度高，运作方式规范，因此对产品整体的流动性风险影响较小。管理人将着重分析个券的信用风险和流动性风险，在保障组合安全性和流动性的前提下追求组合收益率的提高。】为应对流动性风险，保护投资者利益，管理人可以综合运用

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 | 98210078801100003484 | 人民币 | 信银理财安盈象固收稳健季开<br>26号理财产品 | 上海浦东发展银行静安支行 |

§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