



信银理财同盈象固收稳健浙江共富共创一年封闭1号理财产品

2023年年度运行公告

(产品代码：AF231599)

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同盈象固收稳健浙江共富共创一年封闭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	信银理财同盈象固收稳健浙江共富共创一年封闭1号理财产品
产品代码	AF231599
份额代码	AF231599A AF231599B AF231599C AF231599D
登记编码	Z7002623000063（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	封闭式
投资性质	固定收益类
投资币种	人民币
产品存续规模（份额）	856,787,541.35
期限类型	1-3年(含)
募集起始日期	2023年3月1日
募集结束日期	2023年3月8日
运作起始日期	2023年3月9日
到期日	2024年3月20日

业绩比较基准	
A类份额	3.70%-3.90%
B类份额	3.70%-3.90%
C类份额	3.85%-4.05%
D类份额	3.75%-3.95%

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）	883,309,233.91
产品份额净值（元）	1.0310
产品份额累计净值（元）	1.0310
A类份额（份额代码:AF231599A）份额净值（元）	1.0306
A类份额（份额代码:AF231599A）份额累计净值（元）	1.0306
B类份额（份额代码:AF231599B）份额净值（元）	1.0306
B类份额（份额代码:AF231599B）份额累计净值（元）	1.0306
C类份额（份额代码:AF231599C）份额净值（元）	1.0319
C类份额（份额代码:AF231599C）份额累计净值（元）	1.0319
D类份额（份额代码:AF231599D）份额净值（元）	1.0310

D类份额 ( 份额代码:AF231599D ) 份额累计净值 ( 元 )	1.0310
产品杠杆水平 ( % )	122.19
产品份额总数 ( 份 )	856,787,541.35

### 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:AF231599A )	1.10	2.03	3.02	-	3.75
B类份额 ( 份额代码:AF231599B )	1.10	2.03	3.02	-	3.75
C类份额 ( 份额代码:AF231599C )	1.14	2.11	3.14	-	3.91
D类份额 ( 份额代码:AF231599D )	1.11	2.05	3.06	-	3.80

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增长名义增长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

固收方面，23年“资产荒”延续，上半年主要围绕经济修复预期、下半年主要围绕资金面展开，十年国债收益率在年内走出M型走势。年初至2月末因疫后复苏预期、信贷“开门红”对于资金面的压力，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，7月政治局会议提出实施“一揽子化债方案”，债市在一定回调后再次走强，“抢”信用情绪高涨，信用利差普遍压缩。三季度起，资金面边际收紧，利率回升，但信用配置力量不减，叠加宽信用情绪浓厚，信用利差压缩，曲线走陡。

后续来看，目前收益率均已到历史较低水平，组合将考虑逐步止盈，卖出弱资质、长久期低收益资产，并在降息、降准信息落地前保持观望。

市场风格上，2023年A股市场小盘和红利风格股票表现出活跃度，并且相对于其他风格的股票表现更为突出。

在行业方面，受益于人工智能技术的发展和广泛应用，TMT（技术、媒体、电信）行业吸引了大量资金，其中通信、传媒、计算机和电子行业均实现了不同程度的增长。与此同时，老能源行业，如煤炭、石油、石化等，受到国际油价波动、俄乌冲突和欧佩克减产等外部因素的

影响，也展现出上涨势头。

展望未来市场，随着2023年中国的经济政策进一步落地，预计将继续促进经济逐步复苏。企业盈利预计将筑底，从而为2024年A股市场提供支持。在估值方面，A股市场当前处于历史低位，这为未来的市场修复和回升提供了空间。展望2024年，随着美国货币政策的转向，新兴市场，尤其是中国的资本市场，预计将显示出更高的投资性价比。

总的来说，2023年的A股市场经历了一系列的波动和调整，但伴随着政策的进一步落地和经济的预期复苏，市场未来将展现出恢复和增长的潜力。我们对后续市场谨慎乐观，继续关注经济复苏的进程和海外流动性的改善。

## §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	762,742.04	0.07	762,742.04	0.07
2	同业存单	-	-	-	-
3	拆放同业及买入返售	-	-	-	-
4	债券	644,279,685.04	59.69	644,279,685.04	59.69
5	非标准化债权类资产	434,290,174.45	40.24	434,290,174.45	40.24

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(%)
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	-	-	-	-
12	私募基金	-	-	-	-
13	资产管理产品	-	-	-	-
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	浙江安吉国控建设发展集团有限公司 2.7亿元非标债权项目(1.6亿元)	166,490,886.36	15.43
2	浙江省天台县国有资产经营有限公司 4亿元非标债权项目(1.6亿元)	165,012,554.47	15.29
3	杭州萧山钱江世纪城国有资产经营有限 责任公司10亿元非标债权项目(1亿元 )	102,786,733.62	9.52
4	23湖北资产PPN001	70,342,015.79	6.52
5	22西湖城投PPN001	62,287,347.95	5.77
6	22电建地产MTN002	61,071,250.82	5.66
7	23中建四局MTN001(科创票据)	50,355,585.79	4.67

序号	资产名称	持有金额（元）	占总资产的比例（%）
8	21柯开01	48,270,269.64	4.47
9	22金交01	41,794,194.52	3.87
10	19嘉善01	32,795,010.19	3.04

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	浙江安吉国控建设发展集团有限公司	浙江安吉国控建设发展集团有限公司2.7亿元非标债权项目（1.6亿元）	79	5.700	理财直接融资工具	正常
2	浙江省天台县国有资产经营有限公司	浙江省天台县国有资产经营有限公司4亿元非标债权项目（1.6亿元）	70	4.870	理财直接融资工具	正常
3	杭州萧山钱江世纪城国有资产经营有限责任公司	杭州萧山钱江世纪城国有资产经营有限责任公司10亿元非标债权项目（1亿元）	79	4.160	理财直接融资工具	正常

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11笔，金额共计28,599.56万元

### 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	2023-11-17	22西湖城投PPN001	债券	032280099.IB	62,074,001.92	中信银行股份有限公司
2	2023-11-17	19嘉善01	债券	151518.SH	30,640,999.56	中信建投证券股份有限公司
3	2023-11-17	19嘉善01	债券	151518.SH	2,042,733.31	中信建投证券股份有限公司
4	2023-11-17	22金交01	债券	196182.SH	41,626,788.86	中信建投证券股份有限公司
5	2023-11-23	23蚌埠国资PPN002	债券	032381013.IB	20,104,329.18	中信银行股份有限公司
6	2023-11-23	23中建四局MTN001(科创票据)	债券	102383115.IB	50,010,109.29	中信银行股份有限公司
7	2023-11-23	23武金控MTN004	债券	102382354.IB	24,275,532.00	中信银行股份有限公司
8	2023-11-27	23绿城房产GN002	债券	132380079.IB	10,029,363.11	中信银行股份有限公司
9	2023-11-27	23绿城房产GN002	债券	132380079.IB	5,014,681.56	中信银行股份有限公司
10	2023-11-30	23绿城房产GN002	债券	132380079.IB	10,016,961.64	中信银行股份有限公司
11	2023-12-07	23象屿MTN002	债券	102300496.IB	30,160,132.62	中信银行股份有限公司

### 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，投资者不得赎回，可能导致投资者在需要资金时无法随时变现，并可能导致投资者丧失其他投资机会。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。

### §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	8110701013402519357	人民币	信银理财同盈象固收稳健浙江共富共创一年封闭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。

