

工银理财·恒鑫私银尊享固定收益类封闭式净值型私募理财产品  
(23GS1806)（销售代码：23GS1806）2023年第三季度季报

| 1、重要提示                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，工银理财有限责任公司提醒您“理财非存款，产品有风险，投资须谨慎”。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2、理财产品概况                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 产品名称                                                           | 工银理财·恒鑫私银尊享固定收益类封闭式净值型私募理财产品（23GS1806）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 产品代码                                                           | 23GS1806（销售代码：23GS1806）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 登记编码                                                           | Z7000823A000008<br>本理财产品已在全国银行业理财信息登记系统进行登记并获得登记编码，可依据该登记编码在中国理财网（www.chinawealth.com.cn）查询产品信息。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 募集方式                                                           | 私募                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 运作模式                                                           | 封闭式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资性质                                                           | 固定收益类                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 销售币种                                                           | 人民币                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 产品风险评级                                                         | PR2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 收益类型                                                           | 非保本浮动收益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 产品成立日                                                          | 2023年03月23日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 产品到期日                                                          | 2024年09月23日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 业绩比较基准                                                         | 本产品业绩比较基准（年化）为4.20%，业绩比较基准由投资管理人依据理财产品的投资范围及比例、投资策略，并综合考量市场环境等因素测算。本理财产品为固定收益类产品，本产品计划采用稳健平衡的投资策略，主要投资于包括非标准化债权在内的符合监管要求的固定收益类资产，并在理财产品期限内进行配置与动态调整。业绩比较基准测算：根据初始本金，以产品投资存款类及货币市场工具类0%-50%，债券及债券型基金0%-50%，非标准化债权资产50%-100%为例（根据市场环境实施逐步配置），结合拟投资的项目收益和投资策略、产品费用等进行测算。（产品示例仅供参考，具体投资比例可根据各类资产的收益水平、流动性特征、信用风险等因素动态调整，投资范围、投资限制、投资策略详见产品说明书。）业绩比较基准是投资管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。业绩比较基准仅用于评价投资结果和测算业绩报酬，当监管政策、市场环境、产品性质等因素发生变化，导致理财产品的业绩比较基准必须进行调整时，投资管理人有权调整产品业绩比较基准，并提前通过本产品说明书信息披露章节约定的信息披露渠道公布调整情况和调整原因。 |
| 杠杆水平                                                           | 100.03%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 产品托管人                                                          | 工商银行北京分行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资账户类型                                                         | 托管账户                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 托管账户开户行                                                        | 中国工商银行股份有限公司北京市分行营业部                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 托管账户名称                                                         | 中国工商银行托管专户（北京）-23GS1806理财产品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 托管账户账号                                                         | 0200000329200277578                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 报告期末理财产品份额                                                     | 23GS1806: 290,400,000.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

### 3、产品净值表现

|           |                         |
|-----------|-------------------------|
| 份额净值      | 23GS1806:1.0225         |
| 份额累计净值    | 23GS1806:1.0225         |
| 资产净值      | 23GS1806:296,922,259.08 |
| 报告期内年化收益率 | 23GS1806:4.43%          |

注：报告期内年化收益率=（本报告期末累计净值/上一报告期末累计净值-1）/本报告期天数X365X100%。对于报告期内新成立的产品或份额，“上一报告期末累计净值”指产品或份额的初始净值，“本报告期天数”指产品或份额起息日至本报告期末的天数。

### 4、市场情况及产品运作回顾

#### 4.1、市场回顾

2023年三季度，宏观主线继续围绕经济复苏斜率展开，本轮经济下行的底部已过，但后续复苏的高度相对有限，总需求不足仍然制约经济的发展。分结构看，生产端，8月工业增加值同比增长有所回升。但外需走弱和地产下行等来自需求端的冲击，仍然对工业增加值构成制约。需求端，关键变量仍在于房地产，房地产投资持续处于深度下行区间，销售和新开工降幅边际收窄，持续性有待于观察。地产投资对拖累经济整体承压。基建投资逆周期意义凸显，韧性较强，对整体投资形成支撑，专项债发行已于近期明显提速。制造业投资在政策支持下高于总固定资产投资增速。消费方面，餐饮与商品消费持续分化；居民收入和消费倾向修复偏慢，整体消费循环的传导还需要时间。出口增速放缓，仍处于负增区间，但积极因素正在小幅累积。出口结构方面逐渐表现出“去美入亚，去美入墨”的现象，通过全球价值链深入参与国际间分工，间接获取对美贸易价值。

2023年三季度，全球经济周期继续处于滞胀阶段，但滞胀边际有所缓解，美国经济韧性超预期，从预期“深度衰退”到预期“软着陆”。以美联储为代表的主要央行政策紧缩继续影响宏观和资本市场的主线。但美国经济增长依然处于健康状态，地产销售和投资依次减低，朱格拉周期和政策支持支撑企业投资保持韧性；整体库存周期接近底部，预计四季度开始进入被动去库存周期。通胀方面，劳动力供给受限，薪资增速中枢抬升，后续存在再通胀风险。在经济增长和通胀影响下，利率或在更长时间维持高位。

#### 4.2、操作回顾

报告期内，本产品根据市场波动情况积极进行资产配置和仓位调整，产品表现业绩表现稳健。

#### 4.3、下一步投资策略

本产品将继续采用说明书中约定的投资策略，在理财产品期限内进行资产配置与动态调整，力争为投资者创造稳健收益。

### 5、投资组合报告

#### 5.1投资组合基本情况

| 序号 | 资产种类        | 穿透前占总资产的比例（%） | 穿透后占总资产的比例（%） |
|----|-------------|---------------|---------------|
| 1  | 现金及银行存款     | 2.38          | 2.38          |
| 2  | 非标准化债权类资产   | 0.00          | 97.62         |
| 3  | 资管产品（除公募基金） | 97.62         | 0.00          |
| 4  | 合计          | 100           | 100           |

注：总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。金融衍生品类资产（如有）规模以保证金计算。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。

#### 5.2产品投资前十项资产明细

| 序号 | 资产名称              | 持有金额（元）      | 占产品总资产的比例（%） |
|----|-------------------|--------------|--------------|
| 1  | 粤财信托·鹏微4号集合资金信托计划 | 290171458.49 | 97.62        |

注：本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金及活期存款、7个工作日内到期的定期存款。总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。其中，定期存款类资产（如有）规模合并计算，金融衍生品类资产（如有）规模以保证金合并计算。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。

#### 5.3报告期末产品投资非标准化债权类资产明细

| 序号 | 资产名称 | 持有金额（元） | 占产品总资产的比例（%） |
|----|------|---------|--------------|
|    | 剩余   | 投资      |              |

| 序号                                            | 融资客户       | 投资品名称             | 融资期限(月) | 品年收益率(%) | 投资模式    | 是否存在风险 |
|-----------------------------------------------|------------|-------------------|---------|----------|---------|--------|
| 1                                             | 广东粤财信托有限公司 | 粤财信托·鹏微4号集合资金信托计划 | 12      | 4.65%    | 债权融资类投资 | 否      |
| 5.4投资组合流动性风险分析                                |            |                   |         |          |         |        |
| 本产品投资的货币类资产流动性良好，非标准化债权类资产流动性较弱。              |            |                   |         |          |         |        |
| 6、其他重要信息                                      |            |                   |         |          |         |        |
| 本理财产品在报告期内不涉及投资关联方发行的证券、投资关联方承销的证券以及其他重大关联交易。 |            |                   |         |          |         |        |