

工银理财恒鑫固收类期间分配封闭净值产品（私银专享2019年3号）（19GS1808）2021年第一季度季报

1、重要提示

理财非存款，投资需谨慎

2、理财产品概况

产品名称	工银理财恒鑫固收类期间分配封闭净值产品（私银专享2019年3号）
产品代码	19GS1808
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	2019年11月22日
产品到期日	2022年11月20日
业绩比较基准	4.45%
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	产品未增加杠杆
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	1,604,823,035.00

3、产品净值表现

最新一期单位净值收益率为4.7443%，可以覆盖业绩基准

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

非标资产市场收益水平稳定。

4.2、操作回顾

主要投资于期限匹配的非标准化债权资产和存款，回收现金流部分投资于二级债基。在标准化投资操作上，我们秉承“谨慎”、“低波动”的原则，从2021年年初直至3月中旬均未增加权益、债券等标准化投资。随着市场整体风险得到一定释放，悲观情绪的顶点我们预计已过，在三月份相对市场低点，我们整体增加了部分二级债基的投资。

4.3、下一步投资策略

非标资产方面，继续持有非标债权资产至到期。标准化资产方面，灵活配置二级债基。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

本产品直接投资的资产比例为100%，其中固定收益类资产占比100%

5.2投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	固定收益类	100.00%	100.00%
	货币类	0.78%	0.00%
	债券类	4.92%	0.00%
	非标准化债权类	94.30%	100.00%
合计		100%	100%

5.3 产品投资前十项资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比（%）
1	2019年华为薪酬收益权业务	1627583563.44	94.29%

2	华夏基金恒鑫单一资产管理计划	85000000.00	4.92%				
3	活期存款	13481398.37	0.78%				
5.4产品投资前十名债券明细							
债券代码	债券名称	占投资组合的比例（%）					
无							
5.5 产品投资前十名股票明细							
股票代码	股票名称	占投资组合的比例（%）					
无							
5.6报告期末产品投资非标准化债权类资产明细							
序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限(月)	投资品年收益率(%)	投资模式	是否存在风险	占投资组合的比例(%)
1	华为投资控股有限公司	2019年华为薪酬收益权业务	21	5.36%	债权融资类投资	否	94.29%
5.7投资组合流动性风险分析				投资本金到期回款，期间流动性较弱			
6、其他重要信息				无			