

工银理财·鑫鼎利固收增强私银尊享封闭净值型理财产品 (19GS2808) 2021年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫鼎利固收增强私银尊享封闭净值型理财产品
产品代码	19GS2808
销售币种	人民币
产品风险评级	PR3
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2019年12月24日
产品到期日	2022年12月22日
业绩比较基准	本产品为净值型产品，其业绩表现将随市场波动，具有不确定性。本产品业绩比较基准为4.4-5.5%（年化）
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.25%
杠杆水平	100%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	999,999,000.00

3、产品净值表现

截至2021年9月30日，产品资产净值1084527485.99元，份额净值（单位净值）为1.0845，份额累计净值（累计净值）1.0845，成立以来年化收益率为4.77%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2021年前三季度，债券市场呈现先上后下的倒V型走势，9月份以来债市整体维持偏空震荡格局；权益市场震荡，波动加大，风格轮动明显。截至9月30日，中债十年期国债到期收益率为2.8776%，比年初小幅下降30BP左右；上证指数上涨2.74%、深证成指下跌1.12%、创业板指上涨9.39%。
展望四季度，债券市场总体风险不大，存在一定投资机会；权益市场以盈利和景气驱动的结构机会为主。

4.2、操作回顾

债券投资方面，继续配置具有投资价值的高等级信用债，久期保持相对中性，择机适度配置久期较短的且票息较高的商业银行资本补充债券。权益投资方面，灵活进行配置调整，春节后进行适度减仓，规避市场下跌风险。二季度以来，根据市场变化对仓位小幅调整，提高收益弹性。

4.3、下一步投资策略

本产品将基于前期投资策略，债券投资方面继续配置具有投资价值的高等级信用债，采取哑铃型投资策略，保持中性久期，短端买入同业存单、短期债券等资产，长端适度拉长久期，选择具有高性价比个券，提高组合的票息收益，同时择机采用品种利差策略、骑乘策略等，捕捉阶段性市场机会；权益投资方面，总体保持中低仓位，继续采用市场中性策略、打新策略等多策略，根据市场形势变化，灵活进行配置调整，捕捉市场结构性机会，提高组合收益弹性。

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41.60%，间接投资的比例为58.40%。直接投资中固收类100%，间接投资中固收类92.41%、基金类7.59%。

5.2 投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例 (%)
※	固定收益类	95.57%
	货币类	4.06%
	债券类	53.78%
	非标准化债权类	37.73%
※	混合类资产	4.43%
	其他类	4.43%
合计		100%

5.3 产品投资前十名资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比 (%)
1	江苏信托-御信十二期 (南京江宁) 信托计划	320368219.17	29.45%
2	中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划	316054333.81	29.05%
3	中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划	234737349.78	21.58%
4	2020年溧水经开7亿元-2	90126689.75	8.28%
5	广发证券稳利2号集合资产管理计划	82533754.16	7.59%
6	证券清算款	38000000.00	3.49%
7	活期存款	6124784.19	0.56%

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	南京江宁经济技术开发区总公司	江苏信托-御信十二期 (南京江宁) 信托计划	10	4.20%	债权融资类投资	否	29.45%
2	南京溧水经济技术开发区集团有限公司	2020年溧水经开7亿元-2	12	4.61%	债权融资类投资	否	8.28%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，流动性风险可控。

6、其他重要信息

6.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

- 1) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居5A2 (证券代码: 2189365.IB), 交易数量为2545.61 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 2) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居5A1 (证券代码: 2189364.IB), 交易数量为2544.73 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 3) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居4A2 (证券代码: 2189219.IB), 交易数量为2541.82 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;

- 4) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居6A2 (证券代码: 2189392.IB), 交易数量为2541.39 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 5) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居6A1 (证券代码: 2189391.IB), 交易数量为2541.26 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 6) 报告期内投资于中国工商银行发行的21工元乐居4A1 (证券代码: 2189218.IB), 交易数量为1678.74 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;

6.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司或工银瑞信投资管理有限公司主承销或联席主承销的债券合计30笔, 金额合计0.05亿元, 交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。

其中, 投资金额由大到小前10笔交易明细为:

- 1) 报告期内投资于中国工商银行承销的21物产中大MTN002 (证券代码: 102101710.IB), 交易数量为16962.7 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 2) 报告期内投资于中国工商银行承销的21兴元2A2 (证券代码: 2189377.IB), 交易数量为5944.46 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 3) 报告期内投资于中国工商银行承销的21赣投MTN001 (证券代码: 102101632.IB), 交易数量为4748.8 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 4) 报告期内投资于中国工商银行承销的21兴元2A3 (证券代码: 2189378.IB), 交易数量为3821.97 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 5) 报告期内投资于中国工商银行承销的21戴姆勒财MTN002BC (证券代码: 102101956.IB), 交易数量为2968.47 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 6) 报告期内投资于中国工商银行承销的21交盈1A2 (证券代码: 2189340.IB), 交易数量为2541.81 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 7) 报告期内投资于中国工商银行承销的21龙源电力MTN003 (证券代码: 102101728.IB), 交易数量为2032.51 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 8) 报告期内投资于中国工商银行承销的21交盈2A2 (证券代码: 2189387.IB), 交易数量为1526.29 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 9) 报告期内投资于中国工商银行承销的21中铁建投MTN002 (证券代码: 102101608.IB), 交易数量为1524.38 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 10) 报告期内投资于中国工商银行承销的21平高CP003 (绿色) (证券代码: 042100351.IB), 交易数量为1272.2 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;

6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

- 1) 报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银绝对收益混合发起A (证券代码: 000667.OF), 交易数量为861609.48单位价格为1.361, 交易方向为买入, 标的资产类别为公募基金;
- 2) 报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银新增益混合 (证券代码: 001721.OF), 交易数量为604011.65单位价格为1.359, 交易方向为买入, 标的资产类别为公募基金;