

工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2827）（20GS2827）2021年上半年半年报

1、重要提示	
无	
2、理财产品概况	
产品名称	工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2827）
产品代码	20GS2827
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	2020年07月31日
产品到期日	2022年02月08日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为“中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数(CBA03423.CS) 年化收益率+2.10%”
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.05%
杠杆水平	101.16%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	1,149,376,000.00
3、产品净值表现	
截至2021年6月30日，产品资产净值为1,193,205,345.61，份额净值（单位净值）为1.0381，份额累计净值（累计净值）为1.0381，成立以来年化收益率为4.16%。	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
2021年上半年，债券市场呈现先上后下的倒V型走势，权益市场震荡上行，波动加大，风格轮动明显。截至6月30日，中债十年期国债到期收益率为3.0778%，比年初小幅下降10BP左右；上证指数上涨3.4%、深证成指上涨4.78%、创业板指上涨17.22%。 展望2021年三季度，海外经济增长位于顶部区域，但美联储刺激政策有提前退出可能性，国内经济动能有所减弱但韧性犹存，出口短期内仍是主要支撑。通胀处于高位但总体继续上行风险可控。央行降准以后，短期预期市场流动性中性略偏宽松。展望三季度，债券市场总体风险不大，存在一定投资机会；权益市场仍有结构性机会，受流动性边际宽松影响可能成长风格相对占优。	
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，对于具有较高票息收益的债券，适度拉长久期提高组合收益。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。二季度以后，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，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6.79%，间接投资的比例为93.21%。其中直接投资中固收类100%	

；间接投资中固收类98.12%、权益类1.88%、商品及衍生品类0%、其他0%（穿透看）。

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%	/
	货币类	0.29%	/
	债券类	93.00%	/
	非标准化债权类	6.71%	/
	标准化债权类	0.00%	/
※	权益类	0.00%	/
	股票类	0.00%	/
	资本市场项目类	0.00%	/
	股权类	0.00%	/
※	商品及金融衍生品类	0.00%	/
	商品类	0.00%	/
	衍生品类	0.00%	/
※	混合类资产	0.00%	/
	对冲基金类	0.00%	/
	混合基金类	0.00%	/
	其他类	0.00%	/
合计		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	中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划	601540401.35	50.30%
2	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	238057202.99	19.91%
3	中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划	183062177.25	15.31%
4	2020年北京金融街资本代理债权投资业务-1	50055555.56	4.19%
5	广发证券稳利2号集合资产管理计划	49456590.00	4.14%
6	华西证券融诚贵宾1号集合资产管理计划	40100695.79	3.35%
7	2020年南京空港5亿元项目1	22026583.33	1.84%
8	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	8102000.00	0.68%
9	活期存款	3423524.40	0.29%

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	北京金融街资本运营中心	2020年北京金融街资本代理债权投资业务-1	6	4.00%	债权融资类投资	否	4.19%
2	南京空港枢纽经济区投资发展有限公司	2020年南京空港5亿元项目1	6	4.35%	债权融资类投资	否	1.84%
3	北京北辰实业集团有限责任公司	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	6	4.50%	债权融资类投资	否	0.68%

5.7 投资组合流动性风险分析

产品持有合理水平高流动性资产，整体流动性风险可控。

6、其他重要信息

6.1 托管人报告

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规和合同的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害投资者利益的行为。

本报告期内，本托管人受理财产品管理机构的委托，复核了本产品2021年半年度报告中产品份额、份额净值、累计净值、资产净值和穿透前资产持仓及占比等内容，未发现任何损害投资者利益的行为。

6.2 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

无

6.3 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，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) 报告期内投资于工商银行承销的21中国银行永续债01（证券代码：2128019.IB），交易数量为119459.44（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 2) 报告期内投资于工商银行承销的21交通银行永续债（证券代码：2128022.IB），交易数量为60333.05（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 3) 报告期内投资于工商银行承销的21诚通控股MTN001（证券代码：102100694.IB），交易数量为38704.31（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 4) 报告期内投资于工商银行承销的21民生银行永续债01（证券代码：2128016.IB），交易数量为30166.53（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 5) 报告期内投资于工商银行承销的21阳光人寿（证券代码：2123007.IB），交易数量为30166.53（张），单位价格为99.97，标的资产类别为债券；
- 6) 报告期内投资于工商银行承销的21奔驰汽车债01（证券代码：2122034.IB），交易数量为24190.19（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 7) 报告期内投资于工商银行承销的21奔驰汽车债02（证券代码：2122035.IB），交易数量为24190.19（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 8) 报告期内投资于工商银行承销的21戴姆勒财PPN002BC（证券代码：032100336.IB），交易数量为24133.22（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 9) 报告期内投资于工商银行承销的21中盈万家3A2_bc（证券代码：2189209.IB），交易数量为22157.04（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 10) 报告期内投资于工商银行承销的21浦鑫安居1A1（证券代码：2189160.IB），交易数量为20328.59（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

6.4 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

无