

# 工银理财·核心优选私银尊享固收类6个月定开净值型产品20GS5813（20GS5813）2021年上半年半年报

## 1、重要提示

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎 工银理财有限责任公司郑重提示：在购买理财产品前，客户应仔细阅读理财产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投资方向、风险类型等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品；在购买理财产品后，客户应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

## 2、理财产品概况

|            |                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品名称       | 工银理财·核心优选私银尊享固收类6个月定开净值型产品20GS5813                                                       |
| 产品代码       | 20GS5813                                                                                 |
| 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      | 2020年02月25日                                                                              |
| 产品到期日      | --                                                                                       |
| 开放日        | 投资封闭期后，每年2月25日和8月25日为开放日，开放申赎，遇非工作日顺延至其后的第一个工作日。                                         |
| 开放时间       | 开放日的9:00至17:00                                                                           |
| 购买、赎回方式    | 申赎价格以开放日收市后产品净值为基准进行计算；管理人在开放日后2个工作日内确认客户赎回、申购是否成功，并按照“金额申购、份额赎回”的原则以开放日日终净值计算申购份额和赎回资金。 |
| 业绩比较基准     | 本产品业绩比较基准为3.70%。                                                                         |
| 托管费率（年）    | 0.02%                                                                                    |
| 销售手续费率（年）  | 0.25%                                                                                    |
| 杠杆水平       | 105.66%                                                                                  |
| 产品托管人      | 工商银行上海分行                                                                                 |
| 报告期末理财产品份额 | 46,290,937.89                                                                            |

## 3、产品净值表现

截至2021年6月30日，产品份额净值1.0465，产品份额累计净值1.0465，产品资产净值48,441,219.31。2021年上半年存续期年化收益率3.49%，低于3.70%的业绩比较基准。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

全球经济二季度延续了一季度的回升态势，虽然疫情依然有反复性，但总体上没有对经济再次造成严重冲击，美国的疫苗接种大规模普及，使得经济回升有相对坚实基础。随着全球经济的回升，以及供应困境，工业品通胀的压力展现，比如半导体和大宗商品，PPI大幅升高。另一方面，消费端的复苏还相对缓慢，PPI和CPI的剪刀差持续拉大。中美政策的重心依然在于提升就业。金融市场方面，一季度通胀预期很高，美债收益率大幅上升，导致全球股市风格显著分化。二季度这种情况有所缓解，市场开始意识到中美的政策确实是不急转弯，债券相比于股票的估值优势再次显现，债券价格经历回升，股票市场风格分化缓解，成长股经历了大跌后的反弹。大宗商品价格上涨的压力更加明显，PPI交易继续推动周期板块上涨。

### 4.2、操作回顾

债券投资方面，二季度利率维持小幅震荡趋势，信用环境仍然保持相对收缩态势，策略上相对稳健，通过优选债券、债券基金，保持适度久期策略不变，严控信用风险。

### 4.3、下一步投资策略

三季度美林时钟大概率进入到滞胀阶段，国内经济见顶，企业利润增速也将见顶，而成本的压力还会上升，前期低迷的CPI也将会见底回升。债券方面，考虑到宏观经济增速大概率放缓，债券供给速度低于预期，机构配置资产稀缺的情况，预计三季度债券市场利率向上幅度有限。策略上仍将以配置三年以内中高等级信用债为主，严防信用风险，并高度关注后续货币政策动态。

## 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5.42%，间接投资的比例为94.58%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类100.00%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.00%、其他0%。

### 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       | 5.42%           | /               |
|    | 债券类       | 94.58%          | /               |
|    | 非标准化债权类   | 0.00%           | /               |
|    | 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  | 招商智远增持宝6号集合资产管理计划 | 23630310.99 | 48.74%   |
| 2  | 国君资管2301定向资产管理合同  | 22222895.74 | 45.84%   |
| 3  | 活期存款              | 2627874.22  | 5.42%    |

### 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 (%) |
|----|------|-------|------------|-------------|------|--------|--------------|
| 无  |      |       |            |             |      |        |              |

## 5.7 投资组合流动性风险分析

产品保留部分活期存款以应对日常赎回，同时持仓的债券等资产也可提供必要的流动性，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

1) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21希望六和MTN001(乡村振兴)(证券代码: 102100490. IB), 交易数量为3161, 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股份有限公司承销的21奔驰汽车债02(证券代码: 2122035. IB), 交易数量为1265, 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股份有限公司承销的21瑞链07(证券代码: 136055. SZ), 交易数量为1265, 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股份有限公司承销的21明静ABN001优先(证券代码: 082100019. IB), 交易数量为3307, 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股份有限公司承销的21铁四院MTN001(证券代码: 102100236. IB), 交易数量为2004, 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股份有限公司承销的21希望六和MTN001(乡村振兴)(证券代码: 102100490. IB), 交易数量为4175, 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股份有限公司承销的21光穗华电ABN001优先(证券代码: 082100277. IB), 交易数量为8351, 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股份有限公司承销的21港兴港投MTN001(证券代码: 102100746. IB), 交易数量为3340, 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股份有限公司承销的21中交二航MTN001(证券代码: 102100960. IB), 交易数量为4843, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

11) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19民生银行二级01(证券代码: 1928002. IB), 交易数量为3507, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

12) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21明静ABN003优先(证券代码: 082100431. IB), 交易数量为1653, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

13) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19民生银行二级01(证券代码: 1928002. IB), 交易数量为3340, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

14) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19民生银行二级01(证券代码: 1928002. IB), 交易数量为835, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

15) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的17民生银行二级01(证券代码: 1728016. IB), 交易数量为1670, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

16) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的17民生银行二级02(证券代码: 1728023. IB), 交易数量为668, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

17) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19民生银行二级01(证券代码: 1928002. IB), 交易数量为668, 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券。

18) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21明静ABN004优先（证券代码：082100484.IB），交易数量为6297，单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券。

19) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21金地MTN005（证券代码：102101091.IB），交易数量为2505，单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券。

20) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21山东高速ABN001优先（证券代码：082100574.IB），交易数量为8351，单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券。

21) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21中交二航MTN002（证券代码：102101200.IB），交易数量为2505，单位价格为100，交易方向为买入，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