

工银理财·恒睿私银固定收益类封闭净值型理财产品（20GS6807）（20GS6807）2021年第一季度季报

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、风险类型及投资收益等基本情况，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·恒睿私银固定收益类封闭净值型理财产品（20GS6807）
产品代码	20GS6807
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06月04日
产品到期日	2023年03月07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4.7%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财有限责任公司的任何收益承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	259,077,000.00

3、产品净值表现

截至2021年3月31日，产品净值为1.06，累计净值为1.06，产品资产净值为274610633.57，产品年化收益率为7.3000%，超过业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

3月末社会融资规模的存量294.55万亿元，同比增长12.3%，增速比上年同期高0.8个百分点。一季度社会融资规模的累计增量10.24万亿元，比上年同期少增8730亿元。从结构上来看，金融机构的信贷稳字当头，资本市场的融资大幅度增加。债券市场在上年基数比较高的情况下少增长，总体上看社会融资规模的增长保持平稳。权益市场从二月初开始提示市场进入“中期调整”，急跌阶段可能已经结束，但市场彻底见底可能仍需要时间。

4.2、操作回顾

本产品主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。产品通过密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。

4.3、下一步投资策略

固定收益方面，坚持将以中高等级信用债为主，保持适中的杠杆水平；权益方面，战略上以防御为主，整体配置上侧重于估值与盈利增速和空间匹配度高的品种。

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50.16%，间接投资的比例为49.84%。其中直接投资固收类100%

；间接投资固收类83.25%、权益类13.01%、商品及衍生品类3.73%。

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	61.04%	100.00%
	货币类	6.62%	100.00%
	债券类	10.89%	0.00%
	非标准化债权类	43.53%	0.00%
※	混合类资产	38.96%	0.00%
	对冲基金类	18.51%	0.00%
	混合基金类	20.45%	0.00%
合计		100%	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	2020年江宁经开类永续2Y6亿元	80112444.45	29.02%
2	创金合信鼎泰10号资产管理计划	51080671.16	18.51%
3	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	40061425.33	14.51%
4	中信期货工银量化精选2号	26650921.83	9.66%
5	东证工银量化宏观配置3号资产管理计划	21646011.14	7.84%
6	中信期货灵活配置1号集合资产管理计划	19146013.52	6.94%
7	活期存款	18275368.99	6.62%
8	中信期货灵活配置2号集合资产管理计划	15653451.23	5.67%
9	国信证券稳1号集合资产管理计划	3402832.58	1.23%

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	江宁经济开发总公司	2020年江宁经开类永续2Y6亿元	20	4.60%	债权融资类投资	否	29.02%
2	南京浦口经济开发有限公司	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	18	4.61%	债权融资类投资	否	14.51%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易场所或者银行间同业市场交易，组合变现比例能力较好。

6、其他重要信息

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银金融地产股票(证券代码：000251.OF

), 交易数量为575073.76, 单位价格为2.641, 标的资产类别为基金

报告期内投资于中国工商银行承销的19海通恒信PPN002(证券代码: 031900472.IB), 交易数量为13198.17, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的19市北高新PPN002(证券代码: 031900818.IB), 交易数量为2639.63, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的19戴姆勒PPN003BC(证券代码: 031900827.IB), 交易数量为8798.78, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20宜宾国资PPN002(证券代码: 032000678.IB), 交易数量为8798.78, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的19光穗节能ABN001优先(证券代码: 081900685.IB), 交易数量为11438.41, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的20光穗南电ABN001优先(证券代码: 082001001.IB), 交易数量为12481.62, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的19中核MTN005A(证券代码: 101901633.IB), 交易数量为1560.2, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中国工商银行承销的20中核MTN002(证券代码: 102002011.IB), 交易数量为2808.36, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19甘公03(证券代码: 114624.SZ), 交易数量为7176.93, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的16长沙01(证券代码: 135562.SH), 交易数量为2639.63, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20金街01(证券代码: 149174.SZ), 交易数量为3432.44, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19首业04(证券代码: 151587.SH), 交易数量为3319.96, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19融和02(证券代码: 151621.SH), 交易数量为67.04, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19甘交01(证券代码: 151641.SH), 交易数量为2184.28, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19中企01(证券代码: 151662.SH), 交易数量为1560.2, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴城01(证券代码: 151673.SH), 交易数量为7064.44, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19不动01(证券代码: 151700.SH), 交易数量为3120.4, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19首钢01(证券代码: 151749.SH), 交易数量为13198.17, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19首业06(证券代码: 151812.SH), 交易数量为3120.4, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19不动02(证券代码: 151822.SH), 交易数量为1872.24, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19首钢02(证券代码: 151857.SH), 交易数量为223.46, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19融和03(证券代码: 151911.SH), 交易数量为312.04, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19延长Y3(证券代码: 155871.SH), 交易数量为7237.03, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19常城03(证券代码: 162026.SH), 交易数量为111.73, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19常城04(证券代码: 162283.SH), 交易数量为936.12, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19晋交03(证券代码: 162289.SH), 交易数量为3432.44, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19常城05(证券代码: 162415.SH), 交易数量为4000.28, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19华通01(证券代码: 162700.SH), 交易数量为111.73, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20津投03(证券代码: 163146.SH), 交易数

量为89.38,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的G20FX3(证券代码:163559.SH),交易数量为4680.61,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19电建Y3(证券代码:163957.SH),交易数量为1759.76,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20兴港02(证券代码:166123.SH),交易数量为11438.41,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20豫水01(证券代码:167121.SH),交易数量为1560.2,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20豫水02(证券代码:167393.SH),交易数量为5279.27,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20绿城1A(证券代码:168553.SH),交易数量为1404.18,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20华电Y5(证券代码:175557.SH),交易数量为4680.61,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中国工商银行承销的20上汽通用债(证券代码:2022018.IB),交易数量为6159.15,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中国工商银行中信建投证券股份有限公司承销的20工银租赁债02(证券代码:2022048.IB),交易数量为1560.2,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的21航集02(证券代码:175642.SH),交易数量为111.73,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的GC国能01(证券代码:175789.SH),交易数量为446.91,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的21首旅MTN003(证券代码:102100192.IB),交易数量为223.46,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于中国工商银行承销的21明静ABN001优先(证券代码:082100019.IB),交易数量为111.73,单位价格为100,标的资产类别为债券
报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银文体产业股票(证券代码:001714.OF),交易数量为175400.57,单位价格为2.466,标的资产类别为基金
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的21银河G2(证券代码:175653.SH),交易数量为3120.4,单位价格为100,标的资产类别为债券