

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年上半年半年报

1、重要提示

尊敬的客户，感谢您选择工银理财！您购买的本款产品是由工银理财有限责任公司自主设计、投资、运作的理财产品。为保障您的合法权益，请您在进行金融投资时，警惕任何人与机构假借我公司理财产品之名推介、推销其他类型金融产品。

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对该理财产品的任何收益承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	100.75%
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06月30日，产品净值为1.0806，累计净值为1.0806，产品资产净值279964855.56，产品年化收益率为7.5%，超越业绩比较基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

6月以来资金面出现一些变化。一是央行月底开始增加公开市场投放，用于维护半年末流动性稳定。二是央行上调外汇存款准备金利率，随后资金利率呈现进一步走高压力。在权益市场方面，产业周期和景气度是决定成长板块股价趋势和方向的本质的本质，短期节奏上，成长板块季度或月度强弱波动与流动性和利率阶段性变化有关。

4.2、操作回顾

报告期内，本产品保持了仓位调整的灵活性，组合配置上维持资产负债匹配原则，维持中短久期策略。在信用债券评级方面，增加中高等级信用品种占比。通过审慎和积极的管理，在把握流动性的基础上，为投资者赚取收益。

本产品权益类资产仓位相比21年一季度略有降低，行业配置上提升了估值与盈利增长速度及空间匹配度高的品种，并通过波段操作来积累收益，力争在继续有效控制产品净值回撤的前提下获得更好的投资回报。

4.3、下一步投资策略

展望未来，宏观经济仍然稳健运行，暂时不构成影响我们中长期投资的关键因素，在宏观层面我们会关注流动性与通胀的运行。下一步，我们将持续关注风险与价值的匹配度，在追求收益的同时，做好相应的风险预防与控制。

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49.63%，间接投资的比例为50.37%。其中直接投资中固收

类100%；间接投资中国收类82.8%、权益类13.98%、商品及衍生品类3.22%。

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	60.38%	/
	货币类	7.01%	/
	债券类	10.75%	/
	非标准化债权类	42.62%	/
	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	39.62%	/
	对冲基金类	18.29%	/
	混合基金类	21.33%	/
	其他类	0.00%	/
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	2020年江宁经开类永续2Y6亿元	80102222.22	28.41%
2	创金合信鼎泰10号资产管理计划	51554649.73	18.29%
3	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	40056306.56	14.21%
4	中信期货工银量化精选2号	26886380.00	9.54%
5	东证工银量化宏观配置3号资产管理计划	23620037.11	8.38%
6	中信期货灵活配置1号集合资产管理计划	19910593.47	7.06%
7	活期存款	19760853.07	7.01%
8	中信期货灵活配置2号集合资产管理计划	16592981.48	5.89%
9	国信证券稳1号集合资产管理计划	3433692.43	1.22%

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	17	4.60%	债权融资类投	否	28.41%

		续2Y6亿元			资		
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	15	4.61%	债权融资类投资	否	14.21%

5.7 投资组合流动性风险分析

投资组合在报告期内，投资的债券、权益和商品及衍生品类资产均可在二级市场变现。

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

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混合A(证券代码: 000251.OF), 交易数量为525540.41, 单位价格为2.649, 标的资产类别为基金

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A(证券代码: 001714.OF), 交易数量为193739.2, 单位价格为3.757, 标的资产类别为基金

报告期内投资于工银金融租赁有限公司发行的20工银租赁债02(证券代码: 2022048.IB), 交易数量为771.06, 单位价格为100, 标的资产类别为债券

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承销的19海通恒信PPN002(证券代码: 031900472.IB), 交易数量为19777.23, 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3955.45, 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13184.82, 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戴姆勒财PPN004BC(证券代码: 032100573.IB), 交易数量为4626.34, 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17140.27, 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6168.45, 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91.22, 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771.06, 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1387.9, 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华为MTN002(证券代码: 102100344.IB), 交易数量为182.44, 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广晟MTN001(证券代码: 102100445.IB), 交易数量为109.46, 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中金集MTN001(证券代码: 102100753.IB), 交易数量为145.95, 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川高速MTN005(证券代码: 102100755.IB), 交易数量为136.83, 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锦江国际MTN001(证券代码: 102100796.IB), 交易数量为1542.11, 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华侨城MTN002A(乡村振兴)(证券代码: 102100893.IB), 交易数量为3238.43, 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金地MTN004(证券代码: 102100991.IB), 交易数量为3084.22, 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成渝高速MTN001(证券代码: 102100999.IB), 交易数量为2313.17, 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21三一MTN001(证券代码: 102101031.IB), 交易数量

为1079.48,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金地MTN005(证券代码:102101091.IB),交易数量为91.22,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工银租赁债02(证券代码:2022048.IB),交易数量为771.06,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奔驰汽车债02(证券代码:2122035.IB),交易数量为273.65,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邮储银行永续债01(证券代码:2128011.IB),交易数量为1633.33,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民生银行永续债01(证券代码:2128016.IB),交易数量为6168.45,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中信银行永续债(证券代码:2128017.IB),交易数量为182.44,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中国银行永续债01(证券代码:2128019.IB),交易数量为3266.66,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交通银行永续债(证券代码:2128022.IB),交易数量为364.87,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中盈万家3A2_bc(证券代码:2189209.IB),交易数量为4626.34,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