

工银理财·全球安盈私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8823）（20GS8823）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·全球安盈私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8823）
产品代码	20GS8823
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10月27日
产品到期日	2022年10月25日
业绩比较基准	4.6%，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）	0.20%
杠杆水平	1.003
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	279,600,000.00

3、产品净值表现

截至2021年二季度末，资产净值为285380457.98元，单位净值为1.0207，成立以来年化收益率为3.0713%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2021年上半年，巴克莱彭博中资美元债指数的回报率为：投资级（H29382US Index）：-1.31%；高收益级（H29381US Index）：-3.42%。一方面，全球疫苗接种加速，经济复苏带动全球大宗商品快速上涨，通胀预期升温，美债利率在1季度快速飙升。另一方面，华夏幸福、禹洲地产、华融、恒大等信用事件接连发生，引发市场担忧，风险情绪不断收紧。无风险收益率上行，叠加信用利差走阔，导致中资美元债整体表现不佳。

4.2、操作回顾

2021年上半年，本产品充分发挥自身较强的信用研究优势，坚持“自上而下”的风格，维持分散持仓，同时做好汇率对冲。

4.3、下一步投资策略

展望下半年，美债利率大幅度陡峭化上行的风险可控。同时，随着风险事件逐渐消化，中资美元债高等级债券的利差将回归到相对合理水平。本产品将择机增配长期限投资级债券，并做好汇率对冲。

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50.06%，间接投资的比例为49.94%。

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%	100.00%
	货币类	3.83%	2.88%
	债券类	49.94%	50.26%
	非标准化债权类	46.23%	46.86%
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	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	142892295.68	49.94%
2	2020年蚌埠投资理财直接融资工具-1	88209753.42	30.83%
3	2020年中铁十局8亿元债权项目	35040835.28	12.25%
4	21GS8823存深圳14天	10000000.00	3.50%
5	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	9010500.00	3.15%
6	活期存款	959366.82	0.34%

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	蚌埠投资集团有限公司	2020年蚌埠投资理财直接融资工具-1	6	4.35%	理财计划直接投资(债权类)	否	30.83%
2	中铁十局集团有限公司	2020年中铁十局8亿元债权项目	6	4.20%	债权融资类投资	否	12.25%
3	江宁经济开发总公司	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	5	4.20%	债权融资类投资	否	3.15%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，流动性风险较小。

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
无
- 6.4 理财产品在报告期内的其他重大关联交易
无