

工银理财·恒鑫（固收增强）封闭期可延长理财产品（21GS1813） （21GS1813）2021年第三季度季报

1、重要提示

理财非存款，投资需谨慎。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·恒鑫（固收增强）封闭期可延长理财产品（21GS1813）
产品代码	21GS1813
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	2021年05月28日
产品到期日	2023年05月26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4.80%（年化），工银理财有限责任公司每次宣布产品续期，则产品后续存续期内的业绩基准在现有基础上上调1.00%，以5.80%为限，该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费（如有）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）	0.10%
杠杆水平	产品未加杠杆
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	423,680,000.00

3、产品净值表现

2021年9月30日单位净值为1.0309，可以覆盖业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

截至三季度，我国主要宏观经济数据进一步走弱，消费修复承压，地产和基建投资低迷拖累固定资产投资。不过，疫情冲击海外产能进一步延长了我国的错峰增长期，出口再度创新高，出口改善在一定程度上推动了制造业投资的加快修复。三季度市场资金利率整体较为平稳，流动性合理充裕。

4.2、操作回顾

在资产配置方面，不超过50%的部分投资于期限匹配的非标准化债权资产，剩余部分用于配置公募REITs、二级债基、ABS等标准化资产。

4.3、下一步投资策略

持有非标债权项目到期，期间回收资金进行再投资；同时在有效研判市场的基础上，择机对标准化投资品进行配置调整。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

本产品固收类资产投资比例80.23%，其中直接投资的比例为48.88%，间接投资的比例为31.35%；本产品混合类资产投资比例19.77%，均为间接投资，主要为基础设施公募REITs基金。

5.2 投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例（%）
※	固定收益类	80.23%

	货币类	5.52%
	债券类	26.63%
	非标准化债权类	48.08%
※	混合类资产	19.77%
	其他类	19.77% (公募REITs)
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	2021年中铁十六局8亿元项目3	210292675.82	48.09%
2	工银瑞投-工银理财四海甄选集合资产管理计划	120467200.00	27.55%
3	华夏基金恒鑫单一资产管理计划	103079266.05	23.57%
4	活期存款	3487266.59	0.80%

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	中铁十六局集团有限公司	2021年中铁十六局8亿元项目3	20	5.02%	债权融资类投资	否	48.09%

5.7 投资组合流动性风险分析

流动性管理方面，非标投资品本金到期回款，期间流动性较弱；债券类资产流动性较好；公募REITs资产有一定的投资锁定期，锁定期内流动性较弱。

6、其他重要信息

- 6.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况：无。
- 6.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况：无。
- 6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易：理财产品投资了由工银瑞信投资管理有限公司管理的工银瑞投-工银理财四海甄选集合资产管理计划，该资产管理计划主要投资于公募REITs、公募基金、资产支持证券（含银行间及交易所）等标准化资产。