

工银理财恒鑫固收类期间分配封闭净值产品（私银专享2019年3号）（19GS1808）2021年年报

1、重要提示

工银理财有限责任公司对本理财产品的本金和收益不提供保证承诺。本理财产品的总体风险程度较低，本金和收益受风险因素影响较小。理财产品的投资方向主要为低风险、低收益的投资品市场，产品的本金及收益受宏观政策和市场相关法律法规变化、投资市场波动等风险因素影响较小。在发生最不利情况下（可能但并不一定发生），客户可能无法取得收益，并可能面临损失本金的风险。请认真阅读理财产品说明书第七部分风险揭示内容，基于自身的独立判断进行投资决策。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财恒鑫固收类期间分配封闭净值产品（私银专享2019年3号）
产品代码	19GS1808
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	2019年11月22日
产品到期日	2022年11月20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一年期贷款市场报价利率（LPR）加60个基点（目前为年化4.45%），按年调整，调整日期为起息日之后每周年对应日。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	101.75%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	1,239,507,538.51

3、产品净值表现

截至2021年12月31日，产品最新份额净值为1.1005元，资产净值为1364027691.55元，自成立以来产品份额净值年化收益率为4.76%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2021年，我国的国内生产总值（GDP）增速呈现前高后低的走势。工业生产者出厂价格（PPI）同比增速受大宗商品持续涨价的影响维持高位。进入4季度，美联储收紧预期快速升温。在上述内外多个因素的影响下，股市整体震荡。上证指数上涨4.80%，深证成指上涨2.67%。债券市场方面，10年期国债到期收益率从年初的3.15%附近震荡下行至年底的2.80%附近。

4.2、操作回顾

报告期内，本产品根据市场波动情况积极进行资产配置和仓位调整，产品表现业绩表现稳健。

4.3、下一步投资策略

本产品将继续采用说明书中约定的投资策略，在理财产品期限内进行资产配置与动态调整，力争为投资者创造稳健收益。

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100%，间接投资的比例为0%。其中直接投资中固收类100%。

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	100.00%
	货币类	10.37%
	非标准化债权类	89.63%
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	2019年华为薪酬收益权业务	1243863161.23	89.63%
2	活期存款	143915511.50	10.37%

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	华为投资控股有限公司	2019年华为薪酬收益权业务	11	5.36%	债权融资类投资	否	89.63%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品投资的货币类资产流动性良好，非标准化债权类资产等资产流动性较弱。

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，不存在损害投资者利益的行为。本报告期内，本托管人受理理财产品管理机构的委托，复核了本报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，未发现损害投资者利益的行为。

6.2 关联交易

无。