

工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类3个月定期开放型理财产品（19GS2818）2022年上半年半年报

1、重要提示

理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，工银理财有限责任公司提醒您“理财非存款，产品有风险，投资须谨慎”。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类3个月定期开放型理财产品
产品代码	19GS2818
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12月25日
产品到期日	—
开放日	每年3月20日、6月20日、9月20日、12月20日为产品开放日，非工作日则顺延至下一个工作日
开放时间	开放日24小时均为开放时间
购买、赎回方式	本理财产品采用金额申购、份额赎回的原则，即申购以金额申请，赎回以份额申请。赎回遵循“先进先出”原则，即在产品份额进行赎回处理时，对于单个投资者，认购、申购确认日期在前的份额先赎回，认购、申购确认日期在后的产品份额后赎回。
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中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数(CBA03423.CS) 年化收益率+2.10%，业绩比较基准由投资管理人依据理财产品的投资范围及比例、投资策略，并综合考量市场环境等因素测算。本产品主要投资于固定收益类资产，挖掘固收市场投资机会，稳健开展投资，防控投资风险。业绩比较基准是本机构基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	130.42%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	70,802,614.42

3、产品净值表现

本产品在报告期末的份额净值为1.0850，份额累计净值为1.0850，资产净值为76824223.47。本产品报告期内年化收益率为3.04%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2022年上半年债券市场收益率呈现分化行情，长端横盘震荡，中短端下行较多。具体而言，十年期国债收益率在2.8%附近横盘震荡为主，一年期国债收益率从去年底的2.24%下行29bp至6月末的1.95%；中债中短期票据3年到期收益率(AA)从去年底的3.66%下行35bp至6月末的3.31%。中短端中高等级信用债收益率和信用利差均出现普遍下行。中短端下行的主要驱动因素为1月份央行公开市场操作利率下调10BP，3-4月份上海新冠疫情的爆发和扩散对经济基本面特别是消费造成了一定影响，经济增长预期转弱，货币政策维持宽松态势，资金面利率处于历史低位。

4.2、操作回顾

投资具有投资价值的高等级信用债为主，保持较好流动性，久期保持相对中性，积极运用杠杆、骑乘等策略，努力增厚票息收益，为组合提供安全垫。

4.3、下一步投资策略

本产品将基于前期投资策略，基于最新市场情况进行动态调整。在中高等级信用债和存款类资产灵活摆布，同时基于市场情况和研判以灵活调整债券仓位，债券投资部分综合运用久期策略、杠杆策略、信用精选策略、品种利差策略、骑乘策略、交易策略等提升产品收益、控制产品回撤。

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3.37%，间接投资的比例为96.63%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类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	4.40%
	债券类	95.60%
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	19农业银行永续债01	993308.61	0.99
2	19中国银行永续债01	901466.94	0.90
3	19建设银行永续债	532071.95	0.53
4	20中证C2	516379.92	0.52
5	20中证C3	515248.14	0.51
6	19中信银行永续债	512275.10	0.51
7	18浙商银行二级01	493426.07	0.49
8	21诚通控股MTN001	463486.00	0.46
9	19上海浦发永续债	410890.98	0.41
10	20中铁建MTN001	381986.00	0.38

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 (%)
无							

5.7投资组合流动性风险分析

产品持有合理水平高流动性资产，并逐日跟踪产品流动性情况，整体流动性风险可控。

6、托管人报告

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，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，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人复核了本报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

7、其他重要信息

7.1理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况 无。

7.2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股份有限公司或工银瑞信投资管理有限公司主承销或联席主承销的债券合计7笔，金额合计114.03万元，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。交易明细为

1) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19农业银行永续债01（证券代码：1928021.IB），交易数量为9302.5（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

2) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21鲁高速MTN009（证券代码：102103335.IB），交易数量为1112.07（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

3) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22鲁高速MTN003（证券代码：102280896.IB），交易数量为283.61（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

4) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21吉利MTN001（高成长债）（证券代码：102101421.IB），交易数量为283.61（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

5) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21金外滩MTN001（证券代码：102101450.IB），交易数量为226.89（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

6) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22绿城地产MTN005（证券代码：102200165.IB），交易数量为137.36（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

7) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20中节能MTN003（证券代码：102001602.IB），交易数量为56.72（张），单位价格为100，交易方向为买入，标的资产类别为债券；

7.3 5.3列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金及活期存款、7日内到期的定期存款。总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。其中，定期存款类资产（如有）规模合并计算，衍生品类资产（如有）规模以保证金合并计算。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。