

工银理财·恒鑫（固收优选）封闭期可延长理财产品（21GS1816）（21GS1816）2022年第一季度季报

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，工银理财有限责任公司不承诺本金保障但客户本金损失的可能性较小。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。本产品销售机构为【中国工商银行股份有限公司】，【中国工商银行股份有限公司】为投资管理人的关联方。投资管理人委托【中国工商银行股份有限公司】担任产品销售机构已履行现行法律法规和监管规定所规定必须履行的程序。前述关联关系可能导致影响管理人独立决策的潜在风险。投资者已充分知悉前述关联关系，并同意理财产品由销售机构代理销售。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，并可能面临损失全部本金的风险。请认真阅读理财产品说明书风险揭示内容，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（固收优选）封闭期可延长理财产品（21GS1816）
产品代码	21GS1816
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	2021年08月30日
产品到期日	2023年09月19日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为4.50%（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5.50%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。详见理财产品说明书。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.10%
杠杆水平	100.01%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	598,960,000.00

3、产品净值表现

截至2022年3月31日，产品最新份额净值为1.0073元，资产净值为603309568.46元，自成立以来产品份额净值年化收益率为1.25%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

在国内疫情反复、美联储收紧节奏可能加快、俄乌地缘政治冲突等多个因素的影响下，市场信用环境复杂，投资面临较大压力。权益市场方面，一季度股票市场出现了比较明显的调整。上证指数下跌10.65%，深证成指下跌18.44%，创业板指下跌19.96%。债券市场方面，货币政策维持偏宽松的状态，市场对于信用扩张的预期仍有分歧，十年期国债到期收益率整体维持在2.70%-2.88%之间震荡。

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50.89%，间接投资的比例为49.11%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类15.27%、基金类84.73%。

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	58.39%
	货币类	4.27%
	债券类	4.71%
	非标准化债权类	49.40%
※	基金	41.61%
	公募基金	41.61%
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年厦门国贸控股5亿元项目2	298437713.16	49.38%
2	华夏基金恒鑫单一资产管理计划	296679317.31	49.08%
3	活期存款	9308424.14	1.54%

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	厦门国贸控股集团有限公司	2021年厦门国贸控股5亿元项目2	18	4.81%	债权融资类投资	否	49.38%

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，债券及债券基金流动性一般，非标准化债权类资产等资产流动性较弱。

6、其他重要信息

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银产业债债券A(证券代码: 000045.OF), 交易数量为27858118.31, 单位价格为1.53, 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管理的工银瑞信双利债券A(证券代码: 485111.OF), 交易数量为27627255.26, 单位价格为1.69, 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管理的工银添颐债券A(证券代码: 485114.OF), 交易数量为992243.48, 单位价格为2.63, 标的资产类别为基金。