

工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（21GS2801）（21GS2801）2021年年报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（21GS2801）
产品代码	21GS2801
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01月21日
产品到期日	2022年12月27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4.45%（年化），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）	0.05%
杠杆水平	104.42%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	300,748,000.00

3、产品净值表现

截至2021年12月31日，产品资产净值为312,129,838.94元，份额净值（单位净值）为1.0378，份额累计净值（累计净值）1.0378，成立以来年化收益率为4.0108%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2021年债券市场收益率震荡下行，中债十年期国债收益率从3.18%下行至2.78%，主要驱动因素为融资需求较弱，同时资金面较为宽松，阶段性受到通胀因素的扰动。年初短端资金利率处于低位，1月中旬流动性开始趋紧，资金利率跳升；春节之后资金面持续宽松，政府债发行节奏弱于预期，7月上旬央行全面降准，市场预期货币政策边际宽松、宏观经济开始走弱，债券市场收益率快速下行；10月中上旬受能源价格上涨影响债券市场回调，随后经济下行压力增加、通胀压力减弱等因素影响下，10年期国债收益率再次回落到年内低点附近。2021年股票市场呈现了极大的分化，行业轮动迅速，景气度和宏观政策是主要的拐点驱动力，以中证1000为代表的中小盘股票表现明显好于沪深300为代表的大盘股，背后的驱动因素是小盘股的性价比更高，同时资金环境较为宽松。全年上证指数上涨4.8%，沪深300指数下跌5.2%，创业板指上涨12.02%。

4.2、操作回顾

债券投资方面，投资具有投资价值的高等级信用债为主，久期保持相对中性，对于具有较高票息收益的债券，适度拉长久期提高组合收益。权益投资方面，灵活进行配置调整，春节后进行适度减仓，规避市场下跌风险。二季度以后，根据市场变化对仓位小幅调整，提高收益弹性，通过多资产、多策略的运用，积极挖掘市场结构性机会。

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。债券投资方面继续配置具有投资价值的高等级信用债，适度控制久期，选择具有高性价比个券，提高组合的票息收益，同时择机采用品种利差策略、骑乘策略等，捕捉阶段性市场机会；权益投资方面，总体保持中低仓位，根据市场形势变化，灵活进行配置调整，待市场逐步企稳后捕捉结构性机会，提高组合收益弹性。

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0.22%，间接投资的比例为99.78%。其中直接投资100%为固收类；间接投资固收类86.99%、公募基金13.01%。

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	87.01%
	货币类	0.22%
	债券类	86.79%
※	基金	12.99%
	公募基金	12.99%
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	中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划	220681566.31	70.56%
2	中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划	91397117.62	29.22%
3	活期存款	677344.64	0.22%

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

本产品为封闭式产品，流动性风险可控。

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 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司或华商银行发行的债券合计3笔，金额合计184.58万元，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发行的21工元乐居8A2（证券代码：2189429.IB），交易数量为10165.1365320161（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发行的21工元乐居8A1（证券代码：2189428.IB），交易数量为5959.08522784913（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发行的21工元乐居1A1 (证券代码: 2189124. IB), 交易数量为2334.1340438661 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;

6.3 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37笔, 金额合计1605.62万元, 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。其中, 投资金额由大到小前10笔交易明细为:

- 1) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21中国银行永续债01 (证券代码: 2128019. IB), 交易数量为24584.5159817765 (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交通银行永续债 (证券代码: 2128022. IB), 交易数量为11581.135627779 (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21民生银行永续债01 (证券代码: 2128016. IB), 交易数量为10158.8909015605 (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阳光人寿 (证券代码: 2123007. IB), 交易数量为10161.9394834055 (张), 单位价格为99.97, 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戴姆勒财PPN002BC (证券代码: 032100336. IB), 交易数量为9143.00181140447 (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21戴姆勒财PPN001BC (证券代码: 032100335. IB), 交易数量为8127.11272124842 (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21物产中大MTN002 (证券代码: 102101710. IB), 交易数量为8127.11272124842 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 8) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21川高速MTN001 (证券代码: 102100266. IB), 交易数量为6095.33454093631 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 9) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21戴姆勒财PPN003BC (证券代码: 032100572. IB), 交易数量为6095.33454093631 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;
- 10) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21汇丰银行01 (证券代码: 2126002. IB), 交易数量为5282.62326881147 (张), 单位价格为100, 交易方向为买入, 标的资产类别为债券;

6.4 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

- 1) 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848606.96024736单位价格为1.557, 交易方向为买入, 标的资产类别为公募基金;
- 2) 报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银绝对收益混合发起A (证券代码: 000667. OF), 交易数量为138804.417426904单位价格为1.361, 交易方向为买入, 标的资产类别为公募基金;
- 3) 报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银新增益混合 (证券代码: 001721. OF), 交易数量为97448.8690788403单位价格为1.359, 交易方向为买入, 标的资产类别为公募基金;