

工银理财·鑫尊享私银尊享固收增强封闭式理财产品（21GS3867）（21GS3867）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·鑫尊享私银尊享固收增强封闭式理财产品（21GS3867）
产品代码	21GS3867
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12月17日
产品到期日	2022年12月28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3.20%-4.00%（年化）。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。本产品投资策略主要通过平衡投资配置的方法，综合运用信用研究、风险控制 and 以稳定现金流为特征的投资品筛选过程构建资产组合，资产投向主要包括债券、货币市场工具以及资本市场企业相关债权等固收类资产，适度开展权益投资，在不同市场上进行综合配置。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）	0.20%
杠杆水平	104.81%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	234,847,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0158，资产净值为238552373.93。本产品报告期内年化收益率为3.06%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

今年1月至4月，在国内外多种因素（如国内疫情、美联储加息、地缘政治冲突等）的交织影响下，股票市场出现了比较明显的调整。5月至6月，上述因素对市场的影响边际弱化，市场出现了一定的反弹。债券市场方面，货币政策上半年整体中性偏宽松，十年期国债到期收益率整体维持在2.70%-2.85%之间震荡。

4.2、操作回顾

基于对宏观面、政策面、资金面、情绪面等多个维度因素的密切跟踪与分析，结合大类资产配置模型，及时优化资产配置比例，并运用金融工具对冲市场风险，降低产品净值波动。

4.3、下一步投资策略

固收投资方面，在严控信用资质的前提下，全力挖掘高票息品种，做好固收投资组合的久期动态管理，对冲利率上行风险。
权益投资方面，持续关注宏观经济、政策、海外以及交易面等重要因素，灵活调整权益整体仓位以适配市场的变化，并结合中观产业数据，不断优化投资组合的持仓结构。

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34.56%，间接投资的比例为65.44%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类99.99%、商品及衍生品类0.01%、基金类0%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为15641.96元，占产品总资产0.01%，其中规模合计为商品及金融衍生品类资产占用的保证金。本产品投资公募基金的比例单独列出。将公募基金投资比例分别计算至固收类、权益类、商品及衍生品类、混合类资产的比例后，产品总体投资比例符合产品说明书约定。

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	99.99%
	货币类	3.26%
	债券类	63.24%
	非标准化债权类	33.50%
※	商品及金融衍生品类	0.01%
	衍生品类	0.01%
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 (%)
	无		

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	中建八局第二建设有限公司	2021年中建八局二公司3亿元业务-2	3	3.91%	债权融资类投资	否	33.50%

5.7 投资组合流动性风险分析

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

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

本产品投资前十名资产明细详见附件。报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行二级03(证券代码: 2028034.IB),交易数量为15611,单位价格为99.21,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行承销的20中国银行二级01(证券代码: 2028038.IB),交易数量为3252,单位价格为99.4,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行永续债(证券

代码：2028051. IB)，交易数量为8131,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的19中国人寿(证券代码：1923001. IB)，交易数量为3252,单位价格为102.74,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的18人民人寿(证券代码：1823003. IB)，交易数量为23416,单位价格为103.34,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的19农业银行永续债01(证券代码：1928021. IB)，交易数量为5854,单位价格为102.56,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的20邮储银行永续债(证券代码：2028006. IB)，交易数量为6179,单位价格为100.22,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的19交通银行二级01(证券代码：1928019. IB)，交易数量为10082,单位价格为102.37,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中化油气MTN001(证券代码：102101842. IB)，交易数量为2602,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21紫金矿业MTN001(证券代码：102101852. IB)，交易数量为9757,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的19交通银行永续债(证券代码：1928025. IB)，交易数量为6504,单位价格为102.03,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中国银行二级03(证券代码：2128039. IB)，交易数量为9431,单位价格为100.09,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农业银行永续债01(证券代码：2128038. IB)，交易数量为78704,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中色MTN005(证券代码：102180023. IB)，交易数量为3252,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21建元15A3_bc(证券代码：2189479. IB)，交易数量为16261,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21甬交投MTN001(证券代码：102103034. IB)，交易数量为10732,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的20农业银行永续债01(证券代码：2028017. IB)，交易数量为10732,单位价格为100.27,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行二级01(证券代码：2028025. IB)，交易数量为32522,单位价格为101.78,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的19建设银行永续债(证券代码：1928032. IB)，交易数量为5529,单位价格为102.64,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21国新控股MTN003(证券代码：102103062. IB)，交易数量为8131,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的20交通银行二级(证券代码：2028018. IB)，交易数量为22115,单位价格为100.02,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21交通银行永续债(证券代码：2128022. IB)，交易数量为11708,单位价格为101.88,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓2A2(证券代码：2189502. IB)，交易数量为12196,单位价格为75.32,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓2A3(证券代码：2189503. IB)，交易数量为19188,单位价格为78.48,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中国银行永续债02(证券代码：2128045. IB)，交易数量为1951,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21交通银行二级(证券代码：2128030. IB)，交易数量为1626,单位价格为100.87,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中国银行二级01(证券代码：2128008. IB)，交易数量为1951,单位价格为102.94,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中国银行永续债01(证券代码：2128019. IB)，交易数量为2602,单位价格为102.01,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A1(证券代码：2189536. IB)，交易数量为3708,单位价格为63,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21浦鑫安居2A2(证券代码：2189551. IB)，交易数量为9757,单位价格为85.48,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A2(证券代码：2189537. IB)，交易数量为11708,单位价格为62,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A3(证券代码：2189538. IB)，交易数量为16261,单位价格为76.46,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21太平人寿(证券代码：2123019. IB)，交易数量为16261,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21招商银行永续债(证券代码：2128047. IB)，交易数量为26668,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21三一MTN002(证券代码：102103278. IB)，交易数量为4878,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中节能GN003(证券代码：132100170. IB)，交易数量为2602,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22太平人寿01(证券代码：2223001. IB)，交易数量为26018,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22邮储银行永续债01(证券代码：2228001. IB)，交易数量为26668,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22德邦股份MTN001(乡村振兴)(证券代码：102280159. IB)，交易数量为976,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22中国银行二级01(证券代码：2228006. IB)，交易数量为13985,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22世博土地PPN001(证券代码：032280167. IB)，交易数量为9757,单位价格为100,标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销

的22中盈万家1A3(证券代码: 2289030. IB),交易数量为16261,单位价格为91.17,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行承销的22农业银行永续债01(证券代码: 2228011. IB),交易数量为12684,单位价格为100,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行承销的22物产中大MTN001(证券代码: 102280351. IB),交易数量为2602,单位价格为100,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行发行的22工元乐居1A2(证券代码: 2289022. IB),交易数量为16261,单位价格为100,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行发行的22工元乐居1A1(证券代码: 2289021. IB),交易数量为16261,单位价格为41.72,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居10A1(证券代码: 2189482. IB),交易数量为11383,单位价格为42.92,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居10A2(证券代码: 2189483. IB),交易数量为16261,单位价格为100,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居9A2(证券代码: 2189445. IB),交易数量为16261,单位价格为100,标的资产类别为债券;报告期内投资于工商银行关联方发行的22深航01(证券代码: 133201. SZ),交易数量为7155,单位价格为100,标的资产类别为债券;