

工银理财·鑫尊享私银尊享固收增强封闭式理财产品（21GS3873）（21GS3873）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（21GS3873）
产品代码	21GS3873
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	2022年01月07日
产品到期日	2023年07月10日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为3.40%-4.25%，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。本理财产品为固定收益类产品，产品通过平衡投资配置的方法，综合运用信用研究、风险控制和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。业绩比较基准测算：以产品投资利率债0-50%、信用债50-100%、非标准化债权0-50%（不含）、股票0-10%、优先股0-10%、衍生品0-5%，杠杆率110%为例，业绩比较基准参考：债券类资产参考中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数，权益类投资参考沪深300指数，考虑资本利得收益并结合产品投资策略进行测算。（产品示例仅供参考，具体投资比例可根据各类资产的收益水平、流动性特征、信用风险等因素动态调整，投资范围、投资限制、投资策略详见产品说明书。）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。业绩比较基准仅用于评价投资结果和测算业绩报酬，当监管政策、市场环境、产品性质等因素发生变化，导致理财产品的业绩比较基准必须进行调整时，工银理财有限责任公司有权调整产品业绩比较基准，并提前通过销售机构官方网站（www.icbc.com.cn）或与投资者约定的其他信息披露渠道公布调整情况和调整原因。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.20%
杠杆水平	107.16%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	151,741,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0130，资产净值为153719838.07。本产品报告期内年化收益率为2.71%。

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1.19%，间接投资的比例为98.81%。其中直接投资中国固收类100%；间接投资中国固收类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15219.06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。

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	4.50%
	债券类	95.49%
※	商品及金融衍生品类	0.01%
	衍生品类	0.01%
合计		100%

5.3 产品投资前十项资产明细

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

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

本产品投资前十项资产明细详见附件。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15189, 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3164, 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7911, 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3164, 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22783, 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5696, 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6012, 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9809, 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2531, 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9493, 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6329, 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9176, 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76576, 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3164, 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15821, 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10442, 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10442, 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31643, 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5379, 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7911, 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21517, 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11391, 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11866, 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18669, 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1899, 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1582, 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1899, 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2531, 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3607, 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9493, 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11391, 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15821, 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15821, 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25947, 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4746, 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2531, 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25314,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25947,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949,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13606,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9493,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15821,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12341,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2531,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15821,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15821,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11075,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15821,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15821,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6961,单位价格为100,标的资产类别为债券；