

工银理财·恒睿睿益私银尊享固定收益类封闭式产品（21GS6834）（21GS6834）2022年第一季度季报

1、重要提示

尊敬的客户，感谢您选择工银理财！您购买的本款产品是由工银理财有限责任公司自主设计、投资、运作的理财产品。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。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·恒睿睿益私银尊享固定收益类封闭式产品（21GS6834）
产品代码	21GS6834
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07月02日
产品到期日	2022年08月22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4.30%（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）	0.10%
杠杆水平	101.5%
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	1,976,138,000.00

3、产品净值表现

截至2022年3月31日，产品净值为1.0125，累计净值为1.0125，产品资产净值为2000848763.72元。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

债券市场方面，一季度债市总体小幅下跌。其中，一季度中债总全价指数下跌0.29%，中债银行间国债全价指数上涨0.19%，中债企业债总全价指数下跌0.12%。在收益率曲线上，一季度收益率曲线走势略平坦化。其中，一季度10年期国债收益率从2.78%上行1.24bp至2.79%，10年期金融债（国开）收益率从3.08%回落4.46bp至3.04%。货币市场方面，央行公开市场维持净投放，银行间资金面总体平衡，其中，一季度银行间1天回购加权平均利率均值在2.01%左右，较上季度均值上行2bp，银行间7天回购利率均值在2.32%左右，较上季度均值下行11bp。

4.2、操作回顾

一季度债券市场各品种区间震荡。策略上，投资管理人保持合适的久期和杠杆比例，积极参与波段投资机会，优化配置结构，重点配置中短期限利率债和高等级信用债，合理分配类属资产比例。在利率债方面，灵活适度地调整久期和仓位，整体维持中性略偏短的久期；在信用债方面，严格控制信用风险、提高对信用主体的资质要求，在此基础上进行个券的精细化研究和投资，挖掘具备一定票息优势的个券，同时关注信用市场的机会。

4.3、下一步投资策略

下一步，投资管理人将积极进行市场研判，调降组合久期，规避利率风险，增大估值稳定的资产投资力度，稳定产品净值，对含权产品，继续坚守绝对收益理念，注重产品持有期体验，测算权益资产比例中枢，灵活调整持仓结构，严控净值回撤。

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11.29%，间接投资的比例为88.71%。其中直接投资固收类100.00%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.00%、公募基金0.00%；间接投资固收类97.49%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.01%、公募基金2.51%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产用于资产配置、对冲，规模合计为150598.47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	97.77%
	货币类	12.13%
	债券类	85.64%
※	商品及金融衍生品类	0.01%
	衍生品类	0.01%
※	基金	2.22%
	公募基金	2.22%
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	光大期货多策略1号集合资产管理计划	1543299824.77	76.95%
2	21GS6834存北京0324	210000000.00	10.47%
3	国信证券稳1号集合资产管理计划	101638189.18	5.07%
4	华泰智富2号集合资产管理计划	101390417.12	5.06%
5	中信期货工银量化精选2号	30007958.96	1.50%
6	21GS6834存上海0331	19000000.00	0.95%
7	活期存款	183945.05	0.01%

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

本产品的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易场所或者银行间同业市场交易，组合变现比例能力较好。

6、其他重要信息

报告期内投资于中国工商银行承销的以下债券，22中盈万家1A3(证券代码：2289030.IB)，期末持仓数量为3813429.56，期末价格为99.49；22邮储银行永续债01(证券代码：2228001.IB)，期末持仓数量为910983.03，期末价格为99.81；22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为41416519.7，期末价格为99.53；22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为164737.91，期末价格为99.53；22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为910983.03，期末价格为99.53；22华商银行01(证券代码：2226002.IB)，期末持仓数量为72878.64，期末价格为100.06；21中盈万家3A2_bc(证券代码

：2189209. IB)，期末持仓数量为403072.01，期末价格为101.28；21中信银行永续债(证券代码：2128017. IB)，期末持仓数量为364393.21，期末价格为106.22；21中金集MTN001(证券代码：102100753. IB)，期末持仓数量为291514.57，期末价格为104.35；21中节能GN003(证券代码：132100170. IB)，期末持仓数量为109317.96，期末价格为100.93；21中国银行永续债02(证券代码：2128045. IB)，期末持仓数量为606327.34，期末价格为101.22；21中国银行永续债01(证券代码：2128019. IB)，期末持仓数量为329475.83，期末价格为105.56；21中国银行永续债01(证券代码：2128019. IB)，期末持仓数量为364393.21，期末价格为105.56；21中国银行二级01(证券代码：2128008. IB)，期末持仓数量为419052.19，期末价格为103.02；21中国银行二级01(证券代码：2128008. IB)，期末持仓数量为10354129.93，期末价格为103.02；21招商银行永续债(证券代码：2128047. IB)，期末持仓数量为2550752.49，期末价格为101.1；21招商银行永续债(证券代码：2128047. IB)，期末持仓数量为3897818.62，期末价格为101.1；21邮储银行永续债01(证券代码：2128011. IB)，期末持仓数量为182196.61，期末价格为103.45；21邮储银行永续债01(证券代码：2128011. IB)，期末持仓数量为164737.91，期末价格为103.45；21邮储银行二级01(证券代码：2128028. IB)，期末持仓数量为658951.66，期末价格为102.02；21川高速MTN005(证券代码：102100755. IB)，期末持仓数量为182196.61，期末价格为104.47；21山东国惠MTN002B(证券代码：102101665. IB)，期末持仓数量为389781.86，期末价格为101.82；21三一MTN001(证券代码：102101031. IB)，期末持仓数量为115316.54，期末价格为103.6；21浦鑫安居2A2(证券代码：2189551. IB)，期末持仓数量为663498.84，期末价格为100.54；21浦鑫安居2A1(证券代码：2189550. IB)，期末持仓数量为108276.38，期末价格为100.19；21农盈汇寓3A3(证券代码：2189538. IB)，期末持仓数量为1012826.26，期末价格为100.85；21农盈汇寓3A2(证券代码：2189537. IB)，期末持仓数量为418691.35，期末价格为100.58；21农盈汇寓3A1(证券代码：2189536. IB)，期末持仓数量为368141.49，期末价格为100.18；21农盈汇寓2A3(证券代码：2189503. IB)，期末持仓数量为870365.23，期末价格为101.1；21农盈汇寓2A2(证券代码：2189502. IB)，期末持仓数量为536222.04，期末价格为100.68；21农盈汇寓2A1(证券代码：2189501. IB)，期末持仓数量为442954.63，期末价格为100.2；21农业银行永续债01(证券代码：2128038. IB)，期末持仓数量为1645745.64，期末价格为101.91；21农业银行永续债01(证券代码：2128038. IB)，期末持仓数量为2732949.09，期末价格为101.91；21民生银行永续债01(证券代码：2128016. IB)，期末持仓数量为658951.66，期末价格为101.27；21聚盈京能ABN001优先(证券代码：082101014. IB)，期末持仓数量为368676.55，期末价格为100.55；21进出16(证券代码：210316. IB)，期末持仓数量为82833039.4，期末价格为103.25；21锦江国际MTN001(证券代码：102100796. IB)，期末持仓数量为164737.91，期末价格为105.04；21金地MTN005(证券代码：102101091. IB)，期末持仓数量为182196.61，期末价格为101.75；21金地MTN004(证券代码：102100991. IB)，期末持仓数量为329475.83，期末价格为101.8；21交通银行永续债(证券代码：2128022. IB)，期末持仓数量为728786.42，期末价格为105.19；21交通银行二级(证券代码：2128030. IB)，期末持仓数量为728786.42，期末价格为102.59；21建元15A3_bc(证券代码：2189479. IB)，期末持仓数量为2166750.5，期末价格为101.59；21建元15A2_bc(证券代码：2189478. IB)，期末持仓数量为1914898.59，期末价格为100.85；21建设银行二级01(证券代码：2128025. IB)，期末持仓数量为728786.42，期末价格为102.21；21华为MTN002(证券代码：102100344. IB)，期末持仓数量为364393.21，期末价格为101.39；21华侨城MTN002A(乡村振兴)(证券代码：102100893. IB)，期末持仓数量为345949.62，期末价格为104.18；21广晟MTN001(证券代码：102100445. IB)，期末持仓数量为218635.93，期末价格为101.94；21拱墅投发PPN002(证券代码：032191380. IB)，期末持仓数量为866181.92，期末价格为101.66；21戴姆勒财PPN004BC(证券代码：032100573. IB)，期末持仓数量为494213.74，期末价格为103.34；21戴姆勒财PPN002BC(证券代码：032100336. IB)，期末持仓数量为20708259.85，期末价格为100.37；21大唐集MTN006(证券代码：102102138. IB)，期末持仓数量为364393.21，期末价格为102.15；21川高速MTN005(证券代码：102100755. IB)，期末持仓数量为273294.91，期末价格为104.47；21成渝高速MTN001(证券代码：102100999. IB)，期末持仓数量为247106.87，期末价格为103.67；21奔驰汽车债02(证券代码：2122035. IB)，期末持仓数量为546589.82，期末价格为103.97；20中核MTN002(证券代码：102002011. IB)，期末持仓数量为148264.12，期末价格为102.2；20中国银行二级01(证券代码：2028038. IB)，期末持仓数量为728786.42，期末价格为105.31；20邮储银行永续债(证券代码：2028006. IB)，期末持仓数量为455491.52，期末价格为101.4；20邮储银行永续债(证券代码：2028006. IB)，期末持仓数量为6212477.96，期末价格为101.4；20上汽通用债(证券代码：2022018. IB)，期末持仓数量为14495781.9，期末价格为102.44；20浦发银行永续债(证券代码：2028051. IB)，期末持仓数量为382612.87，期末价格为106.02；20浦发银行二级03(证券代码：2028034. IB)，期末持仓数量为10354129.93，期末价格为105.35；20浦发银行二级01(证券代码：2028025. IB)，期末持仓数量为409942.36，期末价格为104.38；投资于中国工商银行交易的20京能电力MTN001(证券代码：102001636. IB)，期末持仓数量为20708259.85，期末价格

为104.23;投资于中国工商银行交易的20京能电力MTN001(证券代码:102001636.IB),期末持仓数量为601248.8,期末价格为104.23;20交通银行二级(证券代码:2028018.IB),期末持仓数量为546589.82,期末价格为103.03;20汇丰银行02(证券代码:2026003.IB),期末持仓数量为216545.48,期末价格为103.21;20光穗南电ABN001优先(证券代码:082001001.IB),期末持仓数量为667898.96,期末价格为101.67;20光大银行永续债(证券代码:2028037.IB),期末持仓数量为455491.52,期末价格为106.24;20工银租赁债02(证券代码:2022048.IB),期末持仓数量为82368.96,期末价格为102.9;20宝武集团MTN001(证券代码:102001052.IB),期末持仓数量为563018.25,期末价格为101.65;19中核MTN005A(证券代码:101901633.IB),期末持仓数量为82368.96,期末价格为101.99;19中国银行二级03(证券代码:1928033.IB),期末持仓数量为327953.89,期末价格为103.8;19西永PPN002(证券代码:031900721.IB),期末持仓数量为129927.29,期末价格为102.96;19平安银行二级(证券代码:1928010.IB),期末持仓数量为419052.19,期末价格为107.26;19农业银行永续债02(证券代码:1928023.IB),期末持仓数量为182196.61,期末价格为104.81;19农业银行永续债01(证券代码:1928021.IB),期末持仓数量为364393.21,期末价格为105.52;19交通银行永续债(证券代码:1928025.IB),期末持仓数量为255075.25,期末价格为104.66;19海通恒信PPN002(证券代码:031900472.IB),期末持仓数量为649636.44,期末价格为104.17;19光穗节能ABN001优先(证券代码:081900685.IB),期末持仓数量为27525359.51,期末价格为99.97;19戴姆勒PPN003BC(证券代码:031900827.IB),期末持仓数量为20708259.85,期末价格为102.18;