

工银理财·恒睿睿益私银尊享固定收益类封闭式产品（21GS6836）（21GS6836）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（21GS6836）
产品代码	21GS6836
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08月26日
产品到期日	2022年10月11日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为4.20%（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）	0.10%
杠杆水平	119.73%
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	1,217,066,000.00

3、产品净值表现

截至2022年3月31日，产品净值为0.9981，累计净值为0.9981，产品资产净值为1214773475.49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7.67%，间接投资的比例为92.33%。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87.97%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.06%、公募基金11.97%。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862625.31元，占产品总资产0.06%，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	88.89%
	货币类	10.8%
	债券类	78.09%
※	商品及金融衍生品类	0.06%
	衍生品类	0.06%
※	基金	11.05%
	公募基金	11.05%
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	国信证券稳1号集合资产管理计划	1003536995.22	82.50%
2	21GS6836存珠海0322	110000000.00	9.04%
3	中信期货灵活配置2号集合资产管理计划	101516833.86	8.35%
4	活期存款	1403724.48	0.12%

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

本产品所持大部分投资品具有良好流动性，可在证券交易所或者银行间同业市场交易，组合整体变现能力较好。

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发行的工银美丽城镇股票A(证券代码：001043.OF)，期末持仓数量为2277144.8，期末价格为2.64，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发行的工银金融地产混合A(证券代码：000251.OF)，期末持仓数量为683844.81，期末价格为2.56，标的资产类别为基金；报告期内投资于中国工商银行承销的22邮储银行永续债01(证券代码：2228001.IB)，期末持仓数量为8994701.51，期末价格为99.81，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为8994701.51，期末价格为99.53，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的22华商银行01(证券代码：2226002.IB)，期末持仓数量为719576.12，期末价格为100.06，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21中信银行永续债(证券代码：2128017.IB)，期末持仓数量为3597880.6，期末价格为106.22，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21中金集MTN001(证券

代码：102100753.IB)，期末持仓数量为2878304.48，期末价格为104.35，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21中节能GN003(证券代码：132100170.IB)，期末持仓数量为1079364.18，期末价格为100.93，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21中国银行永续债01(证券代码：2128019.IB)，期末持仓数量为3597880.6，期末价格为105.56，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21中国银行二级01(证券代码：2128008.IB)，期末持仓数量为4137562.69，期末价格为103.02，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21招商银行永续债(证券代码：2128047.IB)，期末持仓数量为25185164.22，期末价格为101.1，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21邮储银行永续债01(证券代码：2128011.IB)，期末持仓数量为1798940.3，期末价格为103.45，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21川高速MTN005(证券代码：102100755.IB)，期末持仓数量为1798940.3，期末价格为104.47，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21浦鑫安居2A2(证券代码：2189551.IB)，期末持仓数量为6551136.32，期末价格为100.54，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21浦鑫安居2A1(证券代码：2189550.IB)，期末持仓数量为1069079.94，期末价格为100.19，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A3(证券代码：2189538.IB)，期末持仓数量为10000262.99，期末价格为100.85，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A2(证券代码：2189537.IB)，期末持仓数量为4133999.9，期末价格为100.58，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A1(证券代码：2189536.IB)，期末持仓数量为3634889.71，期末价格为100.18，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A3(证券代码：2189503.IB)，期末持仓数量为8593656.71，期末价格为101.1，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A2(证券代码：2189502.IB)，期末持仓数量为5294453.4，期末价格为100.68，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A1(证券代码：2189501.IB)，期末持仓数量为4373566.33，期末价格为100.2，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21农业银行永续债01(证券代码：2128038.IB)，期末持仓数量为26984104.52，期末价格为101.91，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21聚盈京能ABN001优先(证券代码：082101014.IB)，期末持仓数量为3640172.64，期末价格为100.55，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21金地MTN005(证券代码：102101091.IB)，期末持仓数量为1798940.3，期末价格为101.75，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21交通银行永续债(证券代码：2128022.IB)，期末持仓数量为7195761.21，期末价格为105.19，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21交通银行二级(证券代码：2128030.IB)，期末持仓数量为7195761.21，期末价格为102.59，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21建设银行二级01(证券代码：2128025.IB)，期末持仓数量为7195761.21，期末价格为102.21，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21华为MTN002(证券代码：102100344.IB)，期末持仓数量为3597880.6，期末价格为101.39，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21广晟MTN001(证券代码：102100445.IB)，期末持仓数量为2158728.36，期末价格为101.94，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21大唐集MTN006(证券代码：102102138.IB)，期末持仓数量为3597880.6，期末价格为102.15，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21川高速MTN005(证券代码：102100755.IB)，期末持仓数量为2698410.45，期末价格为104.47，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的21奔驰汽车债02(证券代码：2122035.IB)，期末持仓数量为5396820.9，期末价格为103.97，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20中国银行二级01(证券代码：2028038.IB)，期末持仓数量为7195761.21，期末价格为105.31，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20邮储银行永续债(证券代码：2028006.IB)，期末持仓数量为4497350.75，期末价格为101.4，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20浦发银行永续债(证券代码：2028051.IB)，期末持仓数量为3777774.63，期末价格为106.02，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20浦发银行二级01(证券代码：2028025.IB)，期末持仓数量为4047615.68，期末价格为104.38，标的资产类别为债券；报告期内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5936502.99，期末价格为104.23，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20交通银行二级(证券代码：2028018.IB)，期末持仓数量为5396820.9，期末价格为103.03，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20光大银行永续债(证券代码：2028037.IB)，期末持仓数量为4497350.75，期末价格为106.24，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的19中国银行二级03(证券代码：1928033.IB)，期末持仓数量为3238092.54，期末价格为103.8，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的19平安银行二级(证券代码：1928010.IB)，期末持仓数量为4137562.69，期末价格为107.26，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行

承销的19农业银行永续债02(证券代码: 1928023. IB), 期末持仓数量为1798940. 3, 期末价格为104. 81, 标的资产类别为债券; 报告期内投资于中国工商银行承销的19农业银行永续债01(证券代码: 1928021. IB), 期末持仓数量为3597880. 6, 期末价格为105. 52, 标的资产类别为债券; 报告期内投资于中国工商银行承销的19交通银行永续债(证券代码: 1928025. IB), 期末持仓数量为2518516. 42, 期末价格为104. 66, 标的资产类别为债券。