

工银理财·恒睿睿益私银尊享固收类封闭式理财产品（21GS6837）（21GS6837）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收类封闭式理财产品（21GS6837）
产品代码	21GS6837
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09月22日
产品到期日	2022年12月15日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为4.50%（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	112.82%
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	2,172,524,000.00

3、产品净值表现

截至2022年3月31日，产品净值为0.9996，累计净值为0.9996，产品资产净值为2171587353.01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1.52%，间接投资的比例为98.48%。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87.02%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.09%、公募基金12.89%。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2237403.83元，占产品总资产0.09%，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	87.21%
	货币类	5.27%
	债券类	81.94%
※	商品及金融衍生品类	0.09%
	衍生品类	0.09%
※	基金	12.7%
	公募基金	12.7%
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	国信证券稳1号集合资产管理计划	1164530440.17	53.59%
2	光大期货多策略1号集合资产管理计划	405083514.89	18.64%
3	华泰智富2号集合资产管理计划	304201680.67	14.00%
4	中信期货灵活配置2号集合资产管理计划	261906379.77	12.05%
5	活期存款	37223704.94	1.71%

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5874875.4，期末价格为2.64，标的资产类别为基金；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1764272.11，期末价格为2.56，标的资产类别为基金。

投资于中国工商银行承销的债券：22中盈万家1A3(证券代码：2289030.IB)，期末持仓数量为11441433.16，期末价格为99.49，标的资产类别为债券；22邮储银行永续债01(证券代码：2228001.IB)，期末持仓数量为10437685.66，期末价格为99.81，标的资产类别为债券；22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为10437685.66，期末价格为99.53，标的资产类别为债券；22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为10870959.17，期末价格为99.53，标的资产类别为债券；22华商银行01(证券代码

: 2226002. IB), 期末持仓数量为835014.85, 期末价格为100.06, 标的资产类别为债券; 21中信银行永续债(证券代码: 2128017. IB), 期末持仓数量为4175074.26, 期末价格为106.22, 标的资产类别为债券; 21中金集MTN001(证券代码: 102100753. IB), 期末持仓数量为3340059.41, 期末价格为104.35, 标的资产类别为债券; 21中节能GN003(证券代码: 132100170. IB), 期末持仓数量为1252522.28, 期末价格为100.93, 标的资产类别为债券; 21中国银行永续债02(证券代码: 2128045. IB), 期末持仓数量为1819163.99, 期末价格为101.22, 标的资产类别为债券; 21中国银行永续债01(证券代码: 2128019. IB), 期末持仓数量为4175074.26, 期末价格为105.56, 标的资产类别为债券; 21中国银行二级01(证券代码: 2128008. IB), 期末持仓数量为2717739.79, 期末价格为103.02, 标的资产类别为债券; 21中国银行二级01(证券代码: 2128008. IB), 期末持仓数量为4801335.4, 期末价格为103.02, 标的资产类别为债券; 21招商银行永续债(证券代码: 2128047. IB), 期末持仓数量为11694625.68, 期末价格为101.1, 标的资产类别为债券; 21招商银行永续债(证券代码: 2128047. IB), 期末持仓数量为29225519.85, 期末价格为101.1, 标的资产类别为债券; 21邮储银行永续债01(证券代码: 2128011. IB), 期末持仓数量为2087537.13, 期末价格为103.45, 标的资产类别为债券; 21川高速MTN005(证券代码: 102100755. IB), 期末持仓数量为2087537.13, 期末价格为104.47, 标的资产类别为债券; 21山东国惠MTN002B(证券代码: 102101665. IB), 期末持仓数量为1169462.57, 期末价格为101.82, 标的资产类别为债券; 21浦鑫安居2A2(证券代码: 2189551. IB), 期末持仓数量为7602109.04, 期末价格为100.54, 标的资产类别为债券; 21浦鑫安居2A1(证券代码: 2189550. IB), 期末持仓数量为1240588.18, 期末价格为100.19, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓3A3(证券代码: 2189538. IB), 期末持仓数量为11604565.37, 期末价格为100.85, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓3A2(证券代码: 2189537. IB), 期末持仓数量为4797201.05, 期末价格为100.58, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓3A1(证券代码: 2189536. IB), 期末持仓数量为4218020.6, 期末价格为100.18, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓2A3(证券代码: 2189503. IB), 期末持仓数量为9972302.84, 期末价格为101.1, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓2A2(证券代码: 2189502. IB), 期末持仓数量为6143821.48, 期末价格为100.68, 标的资产类别为债券; 21农盈汇寓2A1(证券代码: 2189501. IB), 期末持仓数量为5075200.17, 期末价格为100.2, 标的资产类别为债券; 21农业银行永续债01(证券代码: 2128038. IB), 期末持仓数量为4937730.84, 期末价格为101.91, 标的资产类别为债券; 21农业银行永续债01(证券代码: 2128038. IB), 期末持仓数量为31313056.98, 期末价格为101.91, 标的资产类别为债券; 21聚盈京能ABN001优先(证券代码: 082101014. IB), 期末持仓数量为4224151.05, 期末价格为100.55, 标的资产类别为债券; 21进出16(证券代码: 210316. IB), 期末持仓数量为21741918.33, 期末价格为103.25, 标的资产类别为债券; 21金地MTN005(证券代码: 102101091. IB), 期末持仓数量为2087537.13, 期末价格为101.75, 标的资产类别为债券; 21交通银行永续债(证券代码: 2128022. IB), 期末持仓数量为8350148.53, 期末价格为105.19, 标的资产类别为债券; 21交通银行二级(证券代码: 2128030. IB), 期末持仓数量为8350148.53, 期末价格为102.59, 标的资产类别为债券; 21建元15A3_bc(证券代码: 2189479. IB), 期末持仓数量为6500901.79, 期末价格为101.59, 标的资产类别为债券; 21建元15A2_bc(证券代码: 2189478. IB), 期末持仓数量为5745270.47, 期末价格为100.85, 标的资产类别为债券; 21建设银行二级01(证券代码: 2128025. IB), 期末持仓数量为8350148.53, 期末价格为102.21, 标的资产类别为债券; 21华为MTN002(证券代码: 102100344. IB), 期末持仓数量为4175074.26, 期末价格为101.39, 标的资产类别为债券; 21广晟MTN001(证券代码: 102100445. IB), 期末持仓数量为2505044.56, 期末价格为101.94, 标的资产类别为债券; 21拱墅投发PPN002(证券代码: 032191380. IB), 期末持仓数量为2598805.71, 期末价格为101.66, 标的资产类别为债券; 21戴姆勒财PPN002BC(证券代码: 032100336. IB), 期末持仓数量为5435479.58, 期末价格为100.37, 标的资产类别为债券; 21大唐集MTN006(证券代码: 102102138. IB), 期末持仓数量为4175074.26, 期末价格为102.15, 标的资产类别为债券; 21川高速MTN005(证券代码: 102100755. IB), 期末持仓数量为3131305.7, 期末价格为104.47, 标的资产类别为债券; 21奔驰汽车债02(证券代码: 2122035. IB), 期末持仓数量为6262611.4, 期末价格为103.97, 标的资产类别为债券; 20中国银行二级01(证券代码: 2028038. IB), 期末持仓数量为8350148.53, 期末价格为105.31, 标的资产类别为债券; 20邮储银行永续债(证券代码: 2028006. IB), 期末持仓数量为1630643.88, 期末价格为101.4, 标的资产类别为债券; 20邮储银行永续债(证券代码: 2028006. IB), 期末持仓数量为5218842.83, 期末价格为101.4, 标的资产类别为债券; 20上汽通用债(证券代码: 2022018. IB), 期末持仓数量为3804835.71, 期末价格为102.44, 标的资产类别为债券; 20浦发银行永续债(证券代码: 2028051. IB), 期末持仓数量为4383827.98, 期末价格为106.02, 标的资产类别为债券; 20浦发银行二级03(证券代码: 2028034. IB), 期末持仓数量为2717739.79, 期末价格为105.35, 标的资产类别为债券; 20浦发银行二级01(证券代码: 2028025. IB), 期末持仓数量为4696958.55, 期末价格为104.38, 标的资产类别为债券; 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5435479. 58, 期末价格为104. 23, 标的资产类别为债券; 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6888872. 54, 期末价格为104. 23, 标的资产类别为债券; 20交通银行二级(证券代码: 2028018. IB), 期末持仓数量为6262611. 4, 期末价格为103. 03, 标的资产类别为债券; 20汇丰银行02(证券代码: 2026003. IB), 期末持仓数量为649701. 43, 期末价格为103. 21, 标的资产类别为债券; 20光大银行永续债(证券代码: 2028037. IB), 期末持仓数量为5218842. 83, 期末价格为106. 24, 标的资产类别为债券; 20宝武集团MTN001(证券代码: 102001052. IB), 期末持仓数量为1689223. 71, 期末价格为101. 65, 标的资产类别为债券; 19中国银行二级03(证券代码: 1928033. IB), 期末持仓数量为3757566. 84, 期末价格为103. 8, 标的资产类别为债券; 19西永PPN002(证券代码: 031900721. IB), 期末持仓数量为389820. 86, 期末价格为102. 96, 标的资产类别为债券; 19平安银行二级(证券代码: 1928010. IB), 期末持仓数量为4801335. 4, 期末价格为107. 26, 标的资产类别为债券; 19农业银行永续债02(证券代码: 1928023. IB), 期末持仓数量为2087537. 13, 期末价格为104. 81, 标的资产类别为债券; 19农业银行永续债01(证券代码: 1928021. IB), 期末持仓数量为4175074. 26, 期末价格为105. 52, 标的资产类别为债券; 19交通银行永续债(证券代码: 1928025. IB), 期末持仓数量为2922551. 99, 期末价格为104. 66, 标的资产类别为债券; 19海通恒信PPN002(证券代码: 031900472. IB), 期末持仓数量为1949104. 28, 期末价格为104. 17, 标的资产类别为债券; 19光穗节能ABN001优先(证券代码: 081900685. IB), 期末持仓数量为7224823. 85, 期末价格为99. 97, 标的资产类别为债券; 19戴姆勒PPN003BC(证券代码: 031900827. IB), 期末持仓数量为5435479. 58, 期末价格为102. 18, 标的资产类别为债券。