

工银理财·鑫得利私银尊享固定收益类封闭式理财产品 (22GS2801) (22GS2801) 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·鑫得利私银尊享固定收益类封闭式理财产品 (22GS2801)
产品代码	22GS2801
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14日
产品到期日	2022年12月13日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为3.10%-3.40%，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，产品主要投资于固定收益类资产，挖掘固收市场投资机会，稳健开展投资，防控投资风险。业绩比较基准测算：以产品投资存款类及货币市场工具类0%-50%，利率债0%-50%，信用债50%-100%，债券型基金0%-80%，非标准化债权资产0%-50%（不含），杠杆率100%-130%为例，业绩比较基准参考：货币市场工具、现金等流动性较高的资产，可参考中债（0-1年）国债财富指数、中证货币基金指数收益等，含信用债、利率债等债券类资产，可结合产品期限参考“中债-高信用等级中期票据全价(1-3年)指数年化收益率（万得代码：CBA03423）”，含非标债权类资产，可参考期限匹配的非标资产收益率等，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。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.10%
杠杆水平	100.13%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	217,753,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0160，资产净值为221228694.49。本产品报告期内年化收益率为3.48%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2022年上半年债券市场收益率呈现分化行情，长端横盘震荡，中短端下行较多。具体而言，十年期国债收益率在2.8%附近横盘震荡为主，一年期国债收益率从去年底的2.24%下行29bp至6月末的1.95%；中债中短期票据3年到期收益率(AA)从去年底的3.66%下行35bp至6月末的3.31%。中短端中高等级信用债收益率和信用利差均出现普遍下行。中短端下行的主要驱动因素为1月份央行公开市场操作利率下调10BP，3-4月份上海新冠疫情的爆发和扩散对经济基

本面特别是消费造成了一定影响，经济增长预期转弱，货币政策维持宽松态势，资金面利率处于历史低位。

4.2、操作回顾

投资具有投资价值的高等级信用债为主，保持较好流动性，久期保持相对中性，积极运用杠杆、骑乘等策略，努力增厚票息收益，为组合提供安全垫。

4.3、下一步投资策略

本产品将基于前期投资策略，基于最新市场情况进行动态调整。在中高等级信用债和存款类资产灵活摆布，同时基于市场情况和研判以灵活调整债券仓位，债券投资部分综合运用久期策略、杠杆策略、信用精选策略、品种利差策略、骑乘策略、交易策略等提升产品收益、控制产品回撤。

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0.87%，间接投资的比例为99.13%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类100%。

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	100.00%
	货币类	0.87%
	债券类	99.13%
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	定期存款	174458717.00	78.77
2	银行间2天质押式回购(EC00000543)	25518427.00	11.52
3	GC007(EC00000543)	4502849.00	2.03
4	银行间7天质押式回购(EC00000543)	4353091.00	1.97
5	22国开02	3026653.00	1.37
6	22国开03	3011642.00	1.36
7	GC004(EC00000543)	3001933.00	1.36
8	22国开05	1506333.00	0.68

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

本产品为封闭式产品，流动性风险可控。

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

7.1理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况 无。

7.2理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况 无。

7.3 5.3列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金及活期存款、7日内到期的定期存款。总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。其中，定期存款类资产（如有）规模合并计算，衍生品类资产（如有）规模以保证金合并计算。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。