

工银理财·鑫得利私银尊享固定收益类封闭式理财产品 (22GS2805) (22GS2805) 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 (22GS2805)
产品代码	22GS2805
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02月11日
产品到期日	2023年02月14日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为3.15%-3.35%，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	117.89%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	106,459,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0089，资产净值为107402578.80。本产品报告期内年化收益率为2.32%。

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0.43%，间接投资的比例为99.57%。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	5.56%
	债券类	94.44%
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	GC001 (EC00000530)	4815026.00	3.80
2	21大悦城MTN002	2286753.00	1.81
3	22首股02	2199471.00	1.74
4	22青岛财富MTN001	2189718.00	1.73
5	G22XHY	2189439.00	1.73
6	18天津银行二级	2103287.11	1.66
7	21电建地产MTN004	1668536.00	1.32
8	22园博园PPN004	1474465.00	1.16
9	22临城01	1459708.00	1.15
10	22龙城发展MTN003	1459096.00	1.15

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 理财产品在报告期末持有关联方发行的证券的情况 无。

7.2 理财产品在报告期末持有关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司或工银瑞信投资管理有限公司主承销或联席主承销的债券合计8笔，报告期末持有余额合计347.19万元，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。交易明细为

1) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的18天津银行二级（证券代码：1820001.IB），报告期末持仓余额为2042738.12（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

2) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19农业银行永续债01（证券代码：1928021.IB），报告期末持仓余额为761902.38（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

3) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22绿城地产MTN005（证券代码：102200165.IB），报告期末持仓余额为583639.50（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

4) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22鲁高速MTN003（证券代码：102280896.IB），报告期末持仓余额为23228.73（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

5) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21吉利MTN001（高成长债）（证券代码：102101421.IB），报告期末持仓余额为23228.73（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

6) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21金外滩MTN001（证券代码：102101450.IB），报告期末持仓余额为18582.98（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

7) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21鲁高速MTN009（证券代码：102103335.IB），报告期末持仓余额为13937.24（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

8) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20中节能MTN003（证券代码：102001602.IB），报告期末持仓余额为4645.75（元），交易方向为买入，标的资产类别为债券；

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。