

工银理财·恒睿睿盈私银尊享科技创新60天持盈混合类开放式理财产品（20HH6831）（销售代码：20HH6831）2022年年报

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·恒睿睿盈私银尊享科技创新60天持盈混合类开放式理财
产品代码	20HH6831（销售代码：20HH6831）
登记编码	Z7000820000379 本理财产品已在全国银行业理财信息登记系统进行登记并获得登记编码，可依据该登记编码在中国理财网（ www.chinawealth.com.cn ）查询产品信息。
募集方式	公募
运作模式	开放式
投资性质	混合类
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	2020年03月25日
产品到期日	--
业绩比较基准	<p>本产品业绩比较基准（年化）为3.00%-3.50%，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。本理财产品为混合类产品，依托在大类资产配置领域的策略储备和投资经验，结合大类资产的风险收益特征，配置于固定收益、权益和商品及衍生品市场并进行动态调整，综合运用量化因子遴选、量化择时、套利策略等多策略进行组合管理。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%-79%，利率债0%-40%，信用债及债券型基金0%-79%，非标准化债权0%-50%（不含），股票型基金0%-50%，混合型基金0%-50%，商品及金融衍生品0%-20%，杠杆率100%-140%为例，业绩比较基准参考中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数、沪深300指数收益率、南华商品指数，含非标债权类资产可参考期限匹配的非标资产收益率，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。业绩比较基准仅用于评价投资结果和测算业绩报酬，当监管政策、市场环境、产品性质等因素发生变化，导致理财产品的业绩比较基准必须进行调整时，工银理财有限责任公司有权调整产品业绩比较基准，并提前通过销售机构官方网站（www.icbc.com.cn）或与投资者约定的其他信息披露渠道公布调整情况和调整原因。</p>
杠杆水平	114.16%
产品托管人	工商银行浙江分行
投资账户类型	托管账户

托管账户开户行	中国工商银行股份有限公司杭州城站支行
托管账户名称	中国工商银行托管专户（浙江）-20HH6831理财产品
托管账户账号	1202027729900275873
报告期末理财产品份额	20HH6831:203,021,194.44

3、产品净值表现

份额净值	20HH6831:1.0579
份额累计净值	20HH6831:1.0579
资产净值	20HH6831:214,783,095.59
报告期内年化收益率	20HH6831:-5.34%

注：本产品于2022年12月30日的份额净值为1.0579，份额累计净值为1.0579，资产净值为214775808.94。

报告期内年化收益率=（本报告期末累计净值/上一报告期末累计净值-1）/本报告期天数*365*100%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

债券市场方面，2022年，在疫情扰动、地产不振、国际地缘冲突、美联储加息等复杂背景下，我国央行主动应对，实施了稳健而精准有力的货币政策，总量和结构型货币政策共同发挥效力，调降MLF利率两次，全面降准两次，积极托底经济复苏，保持流动性合理充裕不大水漫灌，兼顾总量和结构、短期和长期、增长和物价、内部和外部等多方面均衡。债市流动性相对平稳，10Y国债收益率基本保持区间内窄幅波动态势，主要波动区间2.58%-2.92%，整体中枢略有下移，年末利率边际回升，利率曲线形态陡峭化。2022年前三个季度，在流动性宽松和资产荒的背景下，信用债收益率整体呈下行趋势，信用利差持续压缩，但11月以来，受地产支持政策不断出台、疫情防控政策放松及理财赎回潮等的影响，信用债收益率大幅调整，直至12月下旬在流动性偏松、市场情绪企稳、机构入场配置等多重因素作用下才逐步修复。

权益市场方面，2022年A股市场波动较大，全年各主要宽基指数均出现不同程度的下跌，上证指数、沪深300与创业板指的涨跌幅分别为-15.13%、-21.63%与-29.37%。一季度，经济增长内生动力偏弱，叠加海外货币政策预期收紧、地缘风险加剧等多重因素影响下，权益市场表现低迷，主要指数均大幅下跌。二季度，权益市场先抑后扬，4月受基本面和汇率贬值双重因素影响市场继续下行，5-6月，随着各项稳经济举措的陆续出台，权益市场出现明显反弹。三季度，受到美联储超预期加息、美元指数持续走强、俄乌冲突不断升级和国内经济复苏放缓等多重因素影响，A股市场震荡回调。四季度，市场二次探底后震荡上行。四季度国内疫情防控政策逐步优化，房地产支持力度进一步加强，11月美国通胀下行超预期，美联储加息靴子落地后，美债收益率和美元指数见顶回落，市场对于通胀筑顶和加息放缓的预期进一步加强，市场风险偏好提升。北向资金在防疫政策优化后开始快速流入，年末市场开启底部反弹行情。

4.2、操作回顾

根据市场环境，结合大类资产配置方案在各类资产中灵活调整配置。固收投资方面，投资管理人严控债券资质，保持对发行主体信用资质的低风险偏好，根据市场情况，积极调整组合久期和杠杆。2022年四季度，面对债券市场的大幅调整，投资管理人快速降低产品债券仓位和久期，增加稳定性资产配置，降低产品净值波动。权益投资方面，面对市场震荡调整，投资管理人灵活控制权益仓位的同时注重优化权益资产结构，基于对市场风格和行业景气度的研判，主动适应市场环境，在防范风险的同时，积极把握市场的结构性机会。

4.3、下一步投资策略

结合产品净值情况和市场情况进行大类资产配置，持续精细化管理，在控制最大回撤的前提下努力提升产品业绩。下一步将综合股债资产性价比灵活调整产品仓位，择机对权益仓位进行调整，积极应对市场变化，追求长期稳健回报。

5、投资组合报告

5.1 投资组合基本情况

序号	资产种类	穿透前占总资产的比例 (%)	穿透后占总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	15.09	16.58
2	同业存单	0.00	5.12

3	债券	0.00	51.83
4	权益类投资	0.00	9.92
5	金融衍生品	0.00	0.89
6	资管产品（公募基金）	0.00	15.66
7	资管产品（除公募基金）	84.91	0.00
8	合计	100	100

注：总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。金融衍生品类资产（如有）规模以保证金计算。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。本产品投资于金融衍生品类资产，用以资产配置、风险对冲，报告期内未出现偏离投资目标的异常情况。

5.2 产品投资前十名资产明细

序号	资产名称	持有金额（元）	占产品总资产的比例（%）
1	中行优3	6254739.19	2.55
2	上银优1	5581519.04	2.28
3	民生优1	5519088.30	2.25
4	光大银行优先股	3195929.63	1.30
5	华夏优1	2793063.30	1.14
6	汇添富长添利定期开放债券A	2501398.42	1.02
7	泰康年年红纯债一年债券	2463448.89	1.00
8	华夏上证科创板50成份ETF	2319160.56	0.95
9	衍生品保证金	2186994.22	0.89
10	银华内需精选混合（LOF）	2175317.46	0.89

注：本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十名资产，不含现金及活期存款、7个工作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，金融衍生品类资产（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。

5.3 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
无						

5.4 投资组合流动性风险分析

本产品所持大部分资产可在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，投资组合流动性较好。

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

关联交易报告：报告期期末持有中国工商银行承销的22农行永续债02（证券代码：092280086.IB），期末数量为15932.12，期末价格为96.27，标的资产类别为债券；报告期期末持有从中国工商银行买入的20京能电力MTN001（证券代码：102001636.IB），期末数量为878.25，期末价格为100.46，标的资产类别为债券；报告期期末持有中国工商银行承销的22华能集MTN007A（能源保供特别债）（证券代码：102282787.IB），期末数量为2577.85，期末价格为100，标的资产类别为债券；报告期期末持有工银瑞信基金管理有限公司发行的工银深证红利ETF（证券代码：159905.SZ），期末数量为306122.46，期末价格为1.939，标的资产类别为基金；报告期期末持有中国工商银行承销的21中节能GN003（证券代码：132100170.IB），期末数量

为159.68,期末价格为99.58,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21奔驰汽车债02(证券代码:2122035.IB),期末数量为798.41,期末价格为100.58,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22华商银行01(证券代码:2226002.IB),期末数量为106.45,期末价格为99.59,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21浦发银行01(证券代码:2128012.IB),期末数量为1812.84,期末价格为101.03,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21交通银行小微债(证券代码:2128013.IB),期末数量为532.27,期末价格为100.96,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21中国银行02(证券代码:2128024.IB),期末数量为3742.06,期末价格为100.28,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21招商银行小微债03(证券代码:2128027.IB),期末数量为79.84,期末价格为100.28,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21农业银行永续债01(证券代码:2128038.IB),期末数量为7774.86,期末价格为99.28,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21浦发银行02(证券代码:2128046.IB),期末数量为133.07,期末价格为100.34,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22浦发银行02(证券代码:2228008.IB),期末数量为53.23,期末价格为99.76,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22浦发银行03(证券代码:2228015.IB),期末数量为106.45,期末价格为99.91,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22兴业银行03(证券代码:2228022.IB),期末数量为1114.23,期末价格为100.22,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22交通银行小微债01(证券代码:2228037.IB),期末数量为5207.5,期末价格为99.79,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22中国银行小微债01(证券代码:2228043.IB),期末数量为5315.38,期末价格为99.79,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的22中国银行小微债02(证券代码:2228044.IB),期末数量为106.45,期末价格为99.79,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的19平安银行二级(证券代码:1928010.IB),期末数量为612.11,期末价格为101.72,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的19中国银行二级03(证券代码:1928033.IB),期末数量为372.59,期末价格为101.55,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的20交通银行二级(证券代码:2028018.IB),期末数量为691.95,期末价格为99.92,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的20浦发银行二级01(证券代码:2028025.IB),期末数量为598.8,期末价格为101.01,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的20中国银行二级01(证券代码:2028038.IB),期末数量为1064.54,期末价格为102.16,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21中国银行二级01(证券代码:2128008.IB),期末数量为612.11,期末价格为102.04,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21交通银行二级(证券代码:2128030.IB),期末数量为345.98,期末价格为100.29,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21华为MTN002(证券代码:102100344.IB),期末数量为532.27,期末价格为100.84,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21广晟MTN001(证券代码:102100445.IB),期末数量为319.36,期末价格为101.03,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21中金集MTN001(证券代码:102100753.IB),期末数量为425.82,期末价格为100.71,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21川高速MTN005(证券代码:102100755.IB),期末数量为399.2,期末价格为100.51,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21金地MTN005(证券代码:102101091.IB),期末数量为266.14,期末价格为85.94,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21大唐集MTN006(证券代码:102102138.IB),期末数量为532.27,期末价格为100.16,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21聚盈京能ABN001优先(证券代码:082101014.IB),期末数量为529.61,期末价格为100.61,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21农盈汇寓2A1(证券代码:2189501.IB),期末数量为1197.61,期末价格为13.51,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21农盈汇寓3A2(证券代码:2189537.IB),期末数量为425.82,期末价格为58.57,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21浦鑫安居2A1(证券代码:2189550.IB),期末数量为199.6,期末价格为45.91,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的19西永PPN002(证券代码:031900721.IB),期末数量为753.18,期末价格为99.8,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21拱墅投发PPN002(证券代码:032191380.IB),期末数量为5021.2,期末价格为99.78,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的20汇丰银行02(证券代码:2026003.IB),期末数量为1255.3,期末价格为100.69,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21建设银行小微债(证券代码:2128003.IB),期末数量为1255.3,期末价格为100.77,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21招商银行小微债01(证券代码:2128004.IB),期末数量为1797.77,期末价格为100.93,标的资产类别为债券;报告期期末持有中国工商银行承销的21平安银行小微债01(证券代码:2128005.IB),期末数量为4348.72,期末价格为100.93,标的资产类别为债券;报告期期末持

有中国工商银行承销的21招商银行小微债02(证券代码: 2128020. IB), 期末数量为8921. 6, 期末价格为100. 71, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21中信银行小微债(证券代码: 2128023. IB), 期末数量为2510. 6, 期末价格为100. 72, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的22光大银行小微债(证券代码: 2228009. IB), 期末数量为6276. 5, 期末价格为99. 81, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的22中信银行01(证券代码: 2228028. IB), 期末数量为3263. 78, 期末价格为99. 91, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的20宝武集团MTN001(证券代码: 102001052. IB), 期末数量为3263. 78, 期末价格为99. 93, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21山东国惠MTN002B(证券代码: 102101665. IB), 期末数量为2259. 54, 期末价格为99. 36, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21戴姆勒财PPN004BC(证券代码: 032100573. IB), 期末数量为15467. 09, 期末价格为99. 84, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的20工银租赁债02(证券代码: 2022048. IB), 期末数量为2577. 85, 期末价格为101. 01, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21光大银行小微债(证券代码: 2128010. IB), 期末数量为6702. 41, 期末价格为101, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的22兴业银行02(证券代码: 2228020. IB), 期末数量为10826. 97, 期末价格为100. 27, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21民生银行永续债01(证券代码: 2128016. IB), 期末数量为20622. 79, 期末价格为94. 47, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21邮储银行二级01(证券代码: 2128028. IB), 期末数量为11342. 54, 期末价格为99. 63, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21锦江国际MTN001(证券代码: 102100796. IB), 期末数量为5155. 7, 期末价格为101. 38, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21华侨城MTN002A(乡村振兴)(证券代码: 102100893. IB), 期末数量为10826. 97, 期末价格为100. 1, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21金地MTN004(证券代码: 102100991. IB), 期末数量为10311. 4, 期末价格为88. 26, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21成渝高速MTN001(证券代码: 102100999. IB), 期末数量为7733. 55, 期末价格为100. 43, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的21三一MTN001(证券代码: 102101031. IB), 期末数量为3608. 99, 期末价格为99. 94, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的22水电八局MTN002(绿色)(证券代码: 102281518. IB), 期末数量为2062. 28, 期末价格为98. 43, 标的资产类别为债券; 报告期期末持有中国工商银行承销的20光德南电ABN001优先(证券代码: 082001001. IB), 期末数量为20622. 79, 期末价格为101. 08, 标的资产类别为债券; 本产品报告期内全部关联交易均按照公允价格开展。