

工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品（19GS2801）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·添利宝私银尊享开放净值型理财产品
产品代码	19GS2801
销售币种	人民币
产品风险评级	PR1
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2020年01月02日
产品到期日	--
开放日	投资封闭期结束后的每个工作日为申购和赎回开放日
开放时间	每个工作日的8时30分至15时30分
购买、赎回方式	1. 募集期内客户可通过柜面、企业网银和企业手机银行进行购买申请； 2. 开放期客户可通过柜面、企业网银和企业手机银行进行主动购买；于柜面、企业网银手机银行进行主动赎回。
业绩比较基准	本产品为净值型产品，其业绩表现将随市场波动，具有不确定性。本产品以上海银行间同业拆放利率3个月品种近20个交易日平均年化收益率作为业绩比较基准，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。本产品根据市场研判，以投资债券、同业存单、存款等中短期金融工具为主，灵活动态调整，控制投资风险。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。上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称Shibor），以位于上海的全国银行间同业拆借中心为技术平台计算、发布并命名，是由信用等级较高的银行组成报价团自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算术平均利率，于每个交易日通过上海银行间同业拆放利率网页 http://www.shibor.org/ 对外公布。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.05%
杠杆水平	100.07%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	102,260,071,414.65

3、产品净值表现

本产品在报告期末的份额净值为1.0000，份额累计净值为1.0000，资产净值为102267132153.37元（根据产品说明书约定，本产品报告期末当日实现的产品净收益以分红形式（或净损失）分配给理财产品持有人，并将该部分收益按日结转到客户理财账户，参与下一日产品收益分配。本资产净值包含分红金额，不影响客户实际收益）。本产品报告期内平均年化收益率为2.43%。

注：报告期内平均年化收益率=报告期内每日七日年化收益率求和/本报告期天数。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2022年上半年债券收益率曲线整体走陡，短端债券收益率得益于较宽松的流动性整体下行，长端利率整体呈震荡走势。1年期国债收益率较去年末下行29BPs至1.95%，下行幅度相对较大，10年期收益率上行4.5BPs至2.82%。1年期国开债大幅下行30BPs至2.02%，10年期下行3BPs至3.05%。从上半年走势看，利率债短端收益率大幅下行，主要是得益于宽松的市场资金面。具体来看，春节前在央行降息以及经济预期较弱等因素推动下，1年期国债利率下行至1.9%附近。2月中旬后，受到1月社融数据走强、经济数据表现超预期等因素影响，1年期国债利率反弹至2.17%附近。二季度疫情再度较大范围扩散，经济下行压力下货币政策通过降准、上缴利润等持续发力，短端利率再度下行，1年期国债利率半年末时再度下行至1.95%附近水平。长端收益率的走势则在多空因素的交织下呈现震荡格局，一方面在稳增长、宽信用的政策持续发力下长端收益率存在一定上行压力，另一方面疫情反复，持续扰动经济恢复动能，市场对未来经济修复的斜率也存在分歧。展望下半年，在稳增长、宽信用的诉求下，合理充裕的流动性环境大概率持续，债市仍有支撑，但也应关注在经济基本面复苏过程中债市调整可能带来的配置机会。

4.2、操作回顾

2022年上半年投资团队密切关注市场利率走势，积极抓住收益率下行阶段的交易性机会，并在收益率上行阶段加大配置力度，在确保产品流动性安全的基础上，努力为客户创造更多收益。

4.3、下一步投资策略

下一步投资团队仍将密切跟踪市场变化，妥善安排投资节奏，逢利率调整时加大投资力度，并积极捕捉交易性机会，多措并举提升产品收益表现，为客户创造稳健优越的投资回报。

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79.7%，间接投资的比例为20.3%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、混合类0%、其他类0%；间接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、混合类0%、其他类0%。

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	24.53%
	债券类	75.47%
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	4600000000.00	4.49%
2	22国债09	1755375015.00	1.72%
3	17中信C4	1407962248.00	1.38%
4	21国开16	1219405479.00	1.19%
5	21国债08	1169101217.00	1.14%
6	上交所7天质押式回购(逆回购)(204007)	1000000000.00	0.98%
7	20中证21	994199253.00	0.97%
8	22浙商银行CD076	979471112.00	0.96%
9	20国君G6	696191624.50	0.68%
10	22兴业银行CD057	691258256.00	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	占投资组合的比列(%)
无							

5.7投资组合流动性风险分析

投资组合资产结构与风险特征相适应，具备较强的流动性管理能力，能够充分应对潜在的流动性压力：一是充分保持资产流动性，具备较强的融资能力和变现能力，有效保障产品流动性安全；二是积极研判资金面走势，科学安排资产期限结构，持续进行情景分析和流动性压力测试，部署流动性管理预案，提升流动性风险管理的精细化水平。

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 本报告“5.3、产品投资前十项资产明细”表格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。

7.2 关联交易

7.2.1 关联交易理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况
无。

7.2.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

1) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的G17龙源2（证券代码：127540.SH），交易数量为 1,100,000.00 张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。交易方向为卖出。

2) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22沪电力SCP005（证券代码：012281826.IB），交易数量为 920,781.62 张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

3) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的G17龙源2（证券代码：127540.SH），交易数量为 900,000.00 张，单位价格为100.892元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

4) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22南通城建SCP001（证券代码：012280624.IB），交易数量为 800,000.00 张，单位价格为99.9813元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

5) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22南通城建SCP001（证券代码：012280624.IB），交易数量为 800,000.00 张，单位价格为99.9813元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

6) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的16神华MTN002（证券代码：101654013.IB），交易数量为 500,000.00 张，单位价格为101.0086元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

7) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22苏交通SCP002（证券代码：012280605.IB），交易数量为 430,944.66 张，单位价格为99.9891元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

8) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22苏交通SCP002（证券代码：012280605.IB），交易数量为 430,944.66 张，单位价格为99.9891元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

9) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22厦港务SCP003（证券代码：012281828.IB），交易数量为 430,944.66 张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。交易方向为买入。

10) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22三一SCP001（证券代码

- : 012280381. IB), 交易数量为 430,944.66 张, 单位价格为99.9724元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 11) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22华鲁控股SCP001 (证券代码: 012280103. IB), 交易数量为 258,566.80 张, 单位价格为99.9911元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 12) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22华能水电SCP008 (证券代码: 012282166. IB), 交易数量为 237,019.57 张, 单位价格为100元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 13) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20豫交投MTN001 (证券代码: 102000020. IB), 交易数量为 230,195.40 张, 单位价格为102.0362元, 标的资产类别为债券。交易方向为卖出。
- 14) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22锡产业SCP011 (证券代码: 012281906. IB), 交易数量为 215,472.33 张, 单位价格为100元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 15) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的G17龙源2 (证券代码: 127540. SH), 交易数量为 200,000.00 张, 单位价格为100.865元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 16) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的17中节能MTN001 (证券代码: 101751004. IB), 交易数量为 129,283.40 张, 单位价格为100.1555元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 17) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22沪电力SCP005 (证券代码: 012281826. IB), 交易数量为 115,097.70 张, 单位价格为100元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 18) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22华能水电GN005 (证券代码: 132280037. IB), 交易数量为 107,736.17 张, 单位价格为100.0019元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 19) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19金川MTN002 (证券代码: 101900368. IB), 交易数量为 107,736.17 张, 单位价格为100.0617元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 20) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的G18龙源1 (证券代码: 127792. SH), 交易数量为 100,000.00 张, 单位价格为101.831元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 21) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22厦港务SCP003 (证券代码: 012281828. IB), 交易数量为 92,078.16 张, 单位价格为100元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 22) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22中原高速SCP001 (证券代码: 012280446. IB), 交易数量为 64,641.70 张, 单位价格为99.9618元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 23) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的21川水电SCP003 (证券代码: 012102686. IB), 交易数量为 64,641.70 张, 单位价格为99.9997元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 24) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的22华电江苏SCP012 (证券代码: 012282021. IB), 交易数量为 21,547.23 张, 单位价格为100元, 标的资产类别为债券。交易方向为买入。
- 7.2.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易
无。