工银理财·恒睿睿盈私银尊享混合类1年定期开放式理财产品1号（20HH6828）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·恒睿睿盈私银尊享混合类1年定期开放式理财产品1号
产品代码	20HH6828
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08月04日
产品到期日	--
开放日	产品投资封闭期结束后每年11月前5个工作日,遇非工作日,开放日顺延。
开放时间	开放日24小时均为开放时间。
购买、赎回方式	产品募集期过后，客户可于开放日24小时进行申购或赎回产品，申赎交易统一集中在开放期结束后的2个工作日内确认，赎回资金于开放期结束后三个工作日内兑付。为保护已投资客户利益，本产品运作规模上限为20亿，超过上限后，工银理财有限责任公司有权暂停申购。工银理财有限责任公司亦有权根据市场或监管政策变化情况暂停或停止申购。
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。本产品业绩比较基准为4%（年化），该业绩比较基准不构成工银理财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）	0.30%
杠杆水平	110.43%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	116,115,436.82

3、产品净值表现

截至2022年3月31日，产品净值为1.01,累计净值为1.01,产品资产净值117281144.07

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

市场方面，2022年一季度权益和固定收益市场均出现超预期大幅调整。权益市场方面，受海外货币政策预期收紧、地缘政治风险加剧、国内新冠疫情反复、资金避险情绪等多重因素影响下，A股市场一季度整体呈下跌态势，市场调整较为剧烈。 2022年一季度上证指数下跌10.65%，沪深300下跌14.53%，中证500下跌14.06%，创业板指下跌19.96%，行业板块层面多数下跌，仅4个行业取得正收益，涨幅前四的分别为煤炭、房地产、银行、农林牧渔；跌幅靠前三位的行业为电子、国防军工、汽车。固收市场方面，十年期国债中债估值到期收益率走出V型走势，从2.78%下行至2.67%，之后再回升至2.79%，债券市场宽幅震荡。

4.2、操作回顾

固定投资方面，伴随国债收益率上行，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，合理控制久期，调整投资节奏。权益投资方面，面对权益市场的持续大幅调整，投资管理人在控制权益仓位的同时侧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。风格方面，增加配置受益于当前宏观环境和稳增长政策导向的价值风格的资产，降低了成长风格的暴露，尤其提升了低估值、高股息、下行风险可控的行业配置比例。产品管理方面，跟踪监测产品收益表现、波动率和最大回撤情况，加强产品精细化管理。

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，固收资产方面以信用优选为核心，控制产品持仓久期。权益资产方面保持均衡分散配置，挖掘细分板块的投资机会，灵活积极调整资产配置比例。提升绝对收益策略占比，灵活运用对冲工具，降低产品波动。围绕看好的稳增长、疫情修复以及通胀预期等主线进行布局，同时积极参与市场超跌反弹行情，努力提升产品净值。

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12.05%，间接投资的比例为87.95%。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57.06%、权益类0.67%、商品及衍生品类0.11%、公募基金42.16%。 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130821.33元，占产品总资产0.10%，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	62.23%
	货币类	17.28%
	债券类	44.95%
※	权益类	0.59%
	股票类	0.59%
※	商品及金融衍生品类	0.1%
	衍生品类	0.1%
※	基金	37.08%
	公募基金	37.08%
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	国信证券稳1号集合资产管理计划	51432069.03	43.85%
2	东证期货工银慧享一号集合资产管理计划	25233623.50	21.51%
3	中信期货灵活配置1号集合资产管理计划	25031896.79	21.34%
4	活期存款	15593086.62	13.29%

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

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、其他重要信息

报告期内投资于中国工商银行承销的22邮储银行永续债01(证券代码：2228001.IB)，期末持仓数量为460985.6,期末价格为99.81，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的22农业银行永续债01(证券代码：2228011.IB)，期末持仓数量为460985.6,期末价格为99.53，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的22华商银行01(证券代码：2226002.IB)，期末持仓数量为36878.85,期末价格为100.06，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21中信银行永续债(证券代码：2128017.IB)，期末持仓数量为184394.24,期末价格为106.22，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21中金集MTN001(证券代码：102100753.IB)，期末持仓数量为147515.39,期末价格为104.35，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21中节能GN003(证券代码：132100170.IB)，期末持仓数量为55318.27,期末价格为100.93，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21中国银行永续债01(证券代码：2128019.IB)，期末持仓数量为184394.24,期末价格为105.56，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21中国银行二级01(证券代码：2128008.IB)，期末持仓数量为212053.38,期末价格为103.02，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21招商银行永续债(证券代码：2128047.IB)，期末持仓数量为1290759.69,期末价格为101.1，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21邮储银行永续债01(证券代码：2128011.IB)，期末持仓数量为92197.12,期末价格为103.45，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21川高速MTN005(证券代码：102100755.IB)，期末持仓数量为92197.12,期末价格为104.47，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21浦鑫安居2A2(证券代码：2189551.IB)，期末持仓数量为335750.95,期末价格为100.54，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21浦鑫安居2A1(证券代码：2189550.IB)，期末持仓数量为54791.2,期末价格为100.19，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A3(证券代码：2189538.IB)，期末持仓数量为512521.43,期末价格为100.85，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A2(证券代码：2189537.IB)，期末持仓数量为211870.78,期末价格为100.58，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓3A1(证券代码：2189536.IB)，期末持仓数量为186290.99,期末价格为100.18，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A3(证券代码：2189503.IB)，期末持仓数量为440431.74,期末价格为101.1，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A2(证券代码：2189502.IB)，期末持仓数量为271344.95,期末价格为100.68，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农盈汇寓2A1(证券代码：2189501.IB)，期末持仓数量为224148.75,期末价格为100.2，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21农业银行永续债01(证券代码：2128038.IB)，期末持仓数量为1382956.82,期末价格为101.91，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21聚盈京能ABN001优先(证券代码：082101014.IB)，期末持仓数量为186561.74,期末价格为100.55，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21金地MTN005(证券代码：102101091.IB)，期末持仓数量为92197.12,期末价格为101.75，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21交通银行永续债(证券代码：2128022.IB)，期末持仓数量为368788.48,期末价格为105.19，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21交通银行二级(证券代码：2128030.IB)，期末持仓数量为368788.48,期末价格为102.59，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21建设银行二级01(证券代码：2128025.IB)，期末持仓数量为368788.48,期末价格为102.21，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21华为MTN002(证券代码：102100344.IB)，期末持仓数量为184394.24,期末价格为101.39，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21广晟MTN001(证券代码：102100445.IB)，期末持仓数量为110636.55,期末价格为101.94，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21大唐集MTN006(证券代码：102102138.IB)，期末持仓数量为184394.24,期末价格为102.15，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21川高速MTN005(证券代码：102100755.IB)，期末持仓数量为138295.68,期末价格为104.47，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的21奔驰汽车债02(证券代码：2122035.IB)，期末持仓数量为276591.36,期末价格为103.97，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的20中国银行二级01(证券代码：2028038.IB)，期末持仓数量为368788.48,期末价格为105.31，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的20邮储银行永续债(证

券代码：2028006.IB），期末持仓数量为230492.8,期末价格为101.4，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的20浦发银行永续债(证券代码：2028051.IB），期末持仓数量为193613.95,期末价格为106.02，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的20浦发银行二级01(证券代码：2028025.IB），期末持仓数量为207443.52,期末价格为104.38，标的资产类别为债券;报告期内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304250.5,期末价格为104.23，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的20交通银行二级(证券代码：2028018.IB），期末持仓数量为276591.36,期末价格为103.03，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的20光大银行永续债(证券代码：2028037.IB），期末持仓数量为230492.8,期末价格为106.24，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的19中国银行二级03(证券代码：1928033.IB），期末持仓数量为165954.82,期末价格为103.8，标的资产类别为债券；报告期内投资于中国工商银行承销的19平安银行二级(证券代码：1928010.IB），期末持仓数量为212053.38,期末价格为107.26，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的19农业银行永续债02(证券代码：1928023.IB），期末持仓数量为92197.12,期末价格为104.81，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的19农业银行永续债01(证券代码：1928021.IB），期末持仓数量为184394.24,期末价格为105.52，标的资产类别为债券;报告期内投资于中国工商银行承销的19交通银行永续债(证券代码：1928025.IB），期末持仓数量为129075.97,期末价格为104.66，标的资产类别为债券；