

# 工银理财·核心优选私银尊享60天持盈固定收益类开放式理财产品（21GS5760）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·核心优选私银尊享60天持盈固定收益类开放式理财产品                                          |
| 产品代码       | 21GS5760                                                                |
| 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      | 2021年12月24日                                                             |
| 产品到期日      | --                                                                      |
| 开放日        | 封闭期过后每个工作日为开放日                                                          |
| 开放时间       | 开放日的9:00至17:00为开放时间                                                     |
| 购买、赎回方式    | 本理财产品采用金额申购、份额赎回的原则，即申购以金额申请，赎回以份额申请。                                   |
| 业绩比较基准     | 本产品业绩比较基准（年化）为2.6%-3.1%，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。 |
| 托管费率（年）    | 0.02%                                                                   |
| 销售手续费率（年）  | 0.20%                                                                   |
| 杠杆水平       | 121.02%                                                                 |
| 产品托管人      | 工商银行广东省分行营业部                                                            |
| 报告期末理财产品份额 | 2,247,404,566.64                                                        |

## 3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0174，份额累计净值为1.0174，资产净值为2286532413.12。本产品报告期内年化收益率为2.98%。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

2022年上半年全球形势遇到了很大的不确定性，一方面是全球经济复苏出现放缓迹象，另一方面地缘政治风险显著发酵，导致全球经济进入典型的滞胀阶段。同时为了应对通胀，全球主要央行货币政策也开始进入紧缩过程。国内经济方面，经济增长依然存在较大的压力，尤其疫情的影响比较大。这些宏观不确定性对金融市场冲击较大，全球股票市场都经历了显著的调整，二季度开始国内疫情好转，A股出现了比较显著的反弹。固收方面，国内货币政策相对宽松，资金利率较低；地方政府债发行提速，政策性金融工具陆续落地，家电汽车下乡等促消费稳增长政策持续发力；疫情形势对稳增长节奏仍有扰动；整体看二季度，固收市场利率中枢整体仍呈窄幅震荡，信用债市场收益率震荡下行，优质资产资产荒进一步演绎。商品方面，受疫情和地缘政治影响，能源、有色等商品价格再次出现大幅波动。

### 4.2、操作回顾

2022年开年以来，稳增长政策频出，宽信用预期渐浓，债券市场波动幅度加大，组合净值波动性也在加大，但整体来看资金面比较宽松，杠杆成本较低，且基本面受疫情扰动明显，利率上行趋势未能一蹴而就。管理人一是持续挖掘在个券利差，保持一定票息收益；二是收获了近期宽松货币政策预期下市场进一步下行的资本利得以及部分杠杆收益；三是管理人积极实施骑乘策略，寻找更优性价比标的，增加策略实施仓位，进一步优化持仓结构。从年初以来的组合表现来看，固收资产整体回撤控制较好，为组合整体净值提供了正贡献。

### 4.3、下一步投资策略

在宽信用政策效果大幅显现之前，预计货币政策仍将保持宽松，但后续资金价格或有上行；存量宽信用政策持续落地生效，疫情仍将持续带来扰动，经济基本面大概率呈弱复苏局面，利率市场仍将保持震荡局面，信用债市场大幅参与性价比较低。后续，管理人将整体保持谨慎防御，久期方面控制在中短期限，在资金面宽松前提下，精耕细作寻求杠杆收益，观测稳增长时间节点寻求利率债波段机会，同时优选性价比好的债券标的，不断优化持仓结构。

## 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9.82%，间接投资的比例为90.18%。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100.00%、权益类0.00%、商品及衍生品类0.00%、公募基金0.00%。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0.00元，占产品总资产0.00%，其中规模合计为商品及金融衍生品类资产占用的保证金。本产品投资公募基金的比例单独列出，产品总体投资比例符合产品说明书约定。

### 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   | 27.27%       |
|    | 债券类   | 72.73%       |
| 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 (%) |
|----|------|----|----------|
|    | 无    |    |          |

### 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

本产品部分配置高流动性资产应对赎回，整体流动性风险可控

## 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

本产品关联交易及投资前十项资产明细详见附件