

工银理财·核心优选私银尊享120天持盈固定收益类开放式理财产品（21GS5762）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120天持盈固定收益类开放式理财产品
产品代码	21GS5762
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2.75%-3.25%。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，投资策略主要是深入挖掘固定收益领域细分品种投资机会、注重风险回撤控制。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%-100%、利率债0%-50%、信用债0%-100%、债券型基金0%-70%、非标准化债权资产0%-50%（不含），杠杆率100%-140%为例，业绩比较基准参考：债券类资产参考中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数（万得代码：CBA03423.CS），含非标债权类资产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。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。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.20%
杠杆水平	108.27%
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	205,727,675.56

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0153，份额累计净值为1.0153，资产净值为208880820.15。本产品报告期内年化收益率为2.55%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

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，优质资产荒进一步演绎。

4.2、操作回顾

固收方面，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

固收方面，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13.96%，间接投资的比例为86.04%。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	72.39%
	债券类	27.61%
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
本产品流动性风险整体可控。
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
本产品投资前十项资产明细、关联交易情况详见附件。