

工银理财·全鑫权益私银尊享混合类封闭式理财产品（21HH3705）（21HH3705）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·全鑫权益私银尊享混合类封闭式理财产品（21HH3705）
产品代码	21HH3705
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	2021年12月17日
产品到期日	2023年03月22日
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3.80%-4.60%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财有限责任公司对该理财产品的任何收益承诺。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。该产品秉承价值投资理念，通过宏观大类资产配置和行业轮动研究，进行债券、股票的配置和动态调整，资产投向主要为固收类资产和权益类资产等，并注重回撤控制。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。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	103.18%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	349,864,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为0.9900，资产净值为346360591.67。本产品报告期内年化收益率为-2.12%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

今年1月至4月，在国内外多种因素（如国内疫情、美联储加息、地缘政治冲突等）的交织影响下，股票市场出现了比较明显的调整。5月至6月，上述因素对市场的影响边际弱化，市场出现了一定的反弹。债券市场方面，货币政策上半年整体中性偏宽松，十年期国债到期收益率整体维持在2.70%-2.85%之间震荡。

4.2、操作回顾

基于对宏观面、政策面、资金面、情绪面等多个维度因素的密切跟踪与分析，结合大类资产配置模型，及时优化资产配置比例，并运用金融工具对冲市场风险，降低产品净值波动。

4.3、下一步投资策略

固收投资方面，在严控信用资质的前提下，全力挖掘高票息品种，做好固收投资组合的久期动态管理，对冲利率上行风险。
权益投资方面，持续关注宏观经济、政策、海外以及交易面等重要因素，灵活调整权益整体仓位以适配市场的变化，并结合中观产业数据，不断优化投资组合的持仓结构。

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23.2%，间接投资的比例为76.8%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类66.06%、权益类17.68%、商品及衍生品类0.87%、基金类15.4%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为2316836.98元，占产品总资产0.67%，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	73.93%
	货币类	6.85%
	债券类	44.18%
	非标准化债权类	22.90%
※	权益类	13.58%
	股票类	13.58%
※	商品及金融衍生品类	0.67%
	衍生品类	0.67%
※	基金	11.83%
	公募基金	11.83%
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 (%)
1	宁波银行股份有限公司	宁波银行粤财2022年第二期消费信贷资产流转财产权信托	9	2.95%	债权融资类投资	否	13.83%
2	民生金融租赁股份有限公司	民生金融2022年第一期商用车财产权信托	8	3.70%	债权融资类投资	否	9.07%

5.7 投资组合流动性风险分析

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

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详见附件。报告期内投资于工商银行承销的19光穗节能ABN001优先(证券代码: 081900685. IB), 交易数量为849, 单位价格为101.08, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20中交四航MTN001(证券代码: 102000682. IB), 交易数量为106, 单位价格为97.69, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20中节能MTN002(证券代码: 102001111. IB), 交易数量为796, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20渤海银行小微债(证券代码: 2028031. IB), 交易数量为2653, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行二级03(证券代码: 2028034. IB), 交易数量为15666, 单位价格为99.21, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20中国银行二级01(证券代码: 2028038. IB), 交易数量为3463, 单位价格为99.4, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20中电投MTN015(证券代码: 102001949. IB), 交易数量为1114, 单位价格为100.82, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行永续债(证券代码: 2028051. IB), 交易数量为9453, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19中国人寿(证券代码: 1923001. IB), 交易数量为17787, 单位价格为102.74, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的18人民人寿(证券代码: 1823003. IB), 交易数量为23499, 单位价格为103.34, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21光穗华电ABN002优先(证券代码: GSHD2102. IB), 交易数量为1326, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19农业银行永续债01(证券代码: 1928021. IB), 交易数量为6923, 单位价格为102.56, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20邮储银行永续债(证券代码: 2028006. IB), 交易数量为6632, 单位价格为100.22, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19中国银行二级01(证券代码: 1928028. IB), 交易数量为265, 单位价格为102.09, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21邮储银行永续债01(证券代码: 2128011. IB), 交易数量为1432, 单位价格为102.2, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19交通银行二级01(证券代码: 1928019. IB), 交易数量为9620, 单位价格为102.37, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21邮储银行二级01(证券代码: 2128028. IB), 交易数量为2016, 单位价格为98.96, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中化油气MTN001(证券代码: 102101842. IB), 交易数量为2346, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21紫金矿业MTN001(证券代码: 102101852. IB), 交易数量为8797, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19交通银行永续债(证券代码: 1928025. IB), 交易数量为7191, 单位价格为102.03, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20光大银行永续债(证券代码: 2028037. IB), 交易数量为2122, 单位价格为103.23, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21福瑞能源GN003A(革命老区)(证券代码: 132100120. IB), 交易数量为531, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21苏国信MTN010(证券代码: 102102027. IB), 交易数量为1061, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中电国际MTN002(证券代码: 102102040. IB), 交易数量为1326, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21南京地铁GN002(碳中和债)(证券代码: 132100126. IB), 交易数量为743, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中国银行二级03(证券代码: 2128039. IB), 交易数量为8503, 单位价格为100.09, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农业银行永续债01(证券代码: 2128038. IB), 交易数量为70960, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中色MTN005(证券代码: 102180023. IB), 交易数量为2932, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21建元15A3 bc(证券代码: 2189479. IB), 交易数量为14661, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21甬交投MTN001(证券代码: 102103034. IB), 交易数量为10313, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20农业银行永续债01(证券代码: 2028017. IB), 交易数量为9676, 单位价格为100.27, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20浦发银行二级01(证券代码: 2028025. IB), 交易数量为29322, 单位价格为101.78, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的19建设银行永续债(证券代码: 1928032. IB), 交易数量为4985, 单位价格为102.64, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21国新控股MTN003(证券代码: 102103062. IB), 交易数量为7331, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的20交通银行二级(证券代码: 2028018. IB), 交易数量为19939, 单位价格

为100.02, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21交通银行永续债(证券代码: 2128022.IB), 交易数量为10556, 单位价格为101.88, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓2A2(证券代码: 2189502.IB), 交易数量为10996, 单位价格为75.32, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓2A3(证券代码: 2189503.IB), 交易数量为17300, 单位价格为78.48, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中国银行永续债02(证券代码: 2128045.IB), 交易数量为1759, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21交通银行二级(证券代码: 2128030.IB), 交易数量为1466, 单位价格为100.87, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中国银行二级01(证券代码: 2128008.IB), 交易数量为1759, 单位价格为102.94, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中国银行永续债01(证券代码: 2128019.IB), 交易数量为2346, 单位价格为102.01, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A1(证券代码: 2189536.IB), 交易数量为3343, 单位价格为63, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21浦鑫安居2A2(证券代码: 2189551.IB), 交易数量为8797, 单位价格为85.48, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A2(证券代码: 2189537.IB), 交易数量为10556, 单位价格为62, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21农盈汇寓3A3(证券代码: 2189538.IB), 交易数量为14661, 单位价格为76.46, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21太平人寿(证券代码: 2123019.IB), 交易数量为14661, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21招商银行永续债(证券代码: 2128047.IB), 交易数量为24044, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21三一MTN002(证券代码: 102103278.IB), 交易数量为4398, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的21中节能GN003(证券代码: 132100170.IB), 交易数量为2346, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22兴业银行二级01(证券代码: 2228003.IB), 交易数量为796, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22太平人寿01(证券代码: 2223001.IB), 交易数量为23458, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22邮储银行永续债01(证券代码: 2228001.IB), 交易数量为24044, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22德邦股份MTN001(乡村振兴)(证券代码: 102280159.IB), 交易数量为880, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22中国银行二级01(证券代码: 2228006.IB), 交易数量为12609, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22世博土地PPN001(证券代码: 032280167.IB), 交易数量为8797, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22中盈万家1A3(证券代码: 2289030.IB), 交易数量为14661, 单位价格为91.17, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22农业银行永续债01(证券代码: 2228011.IB), 交易数量为11436, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22物产中大MTN001(证券代码: 102280351.IB), 交易数量为2346, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22中国银行永续债01(证券代码: 2228023.IB), 交易数量为2122, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22中节能MTN003(证券代码: 102280795.IB), 交易数量为159, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行承销的22中国银行永续债02(证券代码: 2228029.IB), 交易数量为265, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行发行的22工元乐居1A2(证券代码: 2289022.IB), 交易数量为14661, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行发行的22工元乐居1A1(证券代码: 2289021.IB), 交易数量为14661, 单位价格为41.72, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居10A1(证券代码: 2189482.IB), 交易数量为10263, 单位价格为42.92, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居10A2(证券代码: 2189483.IB), 交易数量为14661, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行发行的21工元乐居9A2(证券代码: 2189445.IB), 交易数量为14661, 单位价格为100, 资产类别为债券; 报告期内投资于工商银行关联方发行的22深航01(证券代码: 133201.SZ), 交易数量为6451, 单位价格为100, 资产类别为债券;