

工银理财·全鑫权益私银尊享混合类封闭式理财产品（21HH3827）（21HH3827）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（21HH3827）
产品代码	21HH3827
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08月10日
产品到期日	2023年02月13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	100.54%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	423,807,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为0.9944，资产净值为421414739.75。本产品报告期内年化收益率为-3.82%。

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4.04%，间接投资的比例为95.96%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类68.68%、权益类6.01%、商品及衍生品类0.13%、基金类25.19%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为519445.28元，占产品总资产0.12%，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	69.95%
	货币类	10.77%
	债券类	59.18%
※	权益类	5.76%
	股票类	5.76%
※	商品及金融衍生品类	0.12%
	衍生品类	0.12%
※	基金	24.17%
	公募基金	24.17%
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 (%)

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。
报告期内投资于工行承销的19光穗节能ABN001优先(代码：081900685.IB)，数量为12354，单位价格为101.08，资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20中交四航MTN001(代码：102000682.IB)，数量为1544，单位价格为97.69，资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20中节能MTN002(代码：102001111.IB)，数量为11582，单位价格为100，资产类别为债

券；报告期内投资于工行承销的20渤海银行小微债(代码：2028031. IB)，数量为38605, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20浦发银行二级03(代码：2028034. IB)，数量为23163, 单位价格为99. 21, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20中国银行二级01(代码：2028038. IB)，数量为7721, 单位价格为99. 4, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20中电投MTN015(代码：102001949. IB)，数量为16214, 单位价格为100. 82, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20浦发银行永续债(代码：2028051. IB)，数量为30884, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的19中国人寿(代码：1923001. IB)，数量为216189, 单位价格为102. 74, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的18人民人寿(代码：1823003. IB)，数量为34745, 单位价格为103. 34, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21光穗华电ABN002优先(代码：GSHD2102. IB)，数量为19303, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的19农业银行永续债01(代码：1928021. IB)，数量为23935, 单位价格为102. 56, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20邮储银行永续债(代码：2028006. IB)，数量为15442, 单位价格为100. 22, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的19中国银行二级01(代码：1928028. IB)，数量为3861, 单位价格为102. 09, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21邮储银行永续债01(代码：2128011. IB)，数量为20847, 单位价格为102. 2, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的19交通银行二级01(代码：1928019. IB)，数量为7721, 单位价格为102. 37, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21邮储银行二级01(代码：2128028. IB)，数量为29340, 单位价格为98. 96, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的19交通银行永续债(代码：1928025. IB)，数量为19303, 单位价格为102. 03, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的20光大银行永续债(代码：2028037. IB)，数量为30884, 单位价格为103. 23, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21福瑞能源GN003A(革命老区)(代码：132100120. IB)，数量为7721, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21苏国信MTN010(代码：102102027. IB)，数量为15442, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21中电国际MTN002(代码：102102040. IB)，数量为19303, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21南京地铁GN002(碳中和债)(代码：132100126. IB)，数量为10809, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的21甬交投MTN001(代码：102103034. IB)，数量为9265, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的22兴业银行二级01(代码：2228003. IB)，数量为11582, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的22中国银行永续债01(代码：2228023. IB)，数量为30884, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的22中节能MTN003(代码：102280795. IB)，数量为2316, 单位价格为100, 资产类别为债券；报告期内投资于工行承销的22中国银行永续债02(代码：2228029. IB)，数量为3861, 单位价格为100, 资产类别为债券；