

工银理财·两权其美私银尊享混合类6个月定期开放式理财产品1号（21HH3848）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·两权其美私银尊享混合类6个月定期开放式理财产品1号
产品代码	21HH3848
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01月28日
产品到期日	—
开放日	封闭期之后，本产品开放日为每年1月、7月前5个工作日，开放日24小时均为开放时间。
开放时间	封闭期之后，本产品开放日为每年1月、7月前5个工作日，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两个工作日内确认，赎回资金于开放期结束后3个工作日内兑付。
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为4.00%，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。本理财产品为混合类产品，产品坚持多元分散化投资的投资风格，进行全市场多资产配置和动态调整。资产投向主要包括债券、货币市场工具等固收类资产，以及权益类资产，兼顾客户的流动性和收益需求。业绩比较基准测算：以产品投资利率债0-50%、信用债30-80%、非标准化债权0-50%（不含）、股票0-30%、衍生品0-5%，杠杆率110%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，权益类投资参考沪深300指数，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）	0.30%
杠杆水平	100.07%
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	192,192,795.83

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为0.9828，份额累计净值为0.9828，资产净值为188890111.13。本产品报告期内年化收益率为-8.64%。

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15.36%，间接投资的比例为84.64%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类62.26%、权益类4.5%、商品及衍生品类0.15%、基金类33.09%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为236650.77元，占产品总资产0.13%，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	68.05%
	货币类	35.54%
	债券类	32.51%
※	权益类	3.81%
	股票类	3.81%
※	商品及金融衍生品类	0.13%
	衍生品类	0.13%
※	基金	28.01%
	公募基金	28.01%
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	融资客户	投资品名称	剩余融资	投资品年	投资	是否存在	占投资组合的
---	------	-------	------	------	----	------	--------

号		期限(月)	收益率(%)	模式	风险	比例(%)
无						
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2635,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329,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2471,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8235,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4941,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1647,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3459,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6588,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46117,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7412,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4118,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5106,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3294,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824,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4447,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1647,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6259,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4118,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6588,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1647,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3294,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4118,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2306,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1976,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2471,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6588,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494,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824,单位价格为100,资产类别为债券；						