

工银理财·两权其美私银尊享365天持盈混合类开放式理财产品 (21HH3856) 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”。

工银理财有限责任公司对本理财产品的本金和收益不提供保证承诺。

本理财产品总体风险程度适中，风险因素可能对本金和收益产生一定影响。理财产品的投资方向主要为风险和收益较为适中的投资品市场，或虽然部分投资于较高风险较高收益的投资品市场，但通过合理资产配置或其他技术手段使产品的整体风险保持在适中水平，宏观政策和市场相关法律法规变化、投资市场波动等风险因素对本金及收益会产生一定影响。

本产品销售机构及托管机构均为【中国工商银行股份有限公司】，投资管理人向【中国工商银行股份有限公司】分别支付销售费及托管费。【中国工商银行股份有限公司】为投资管理人的关联方，投资管理人委托【中国工商银行股份有限公司】担任产品销售机构、托管机构已履行现行法律法规和监管规定所规定必须履行的程序，前述关联关系可能导致影响管理人独立决策的潜在风险，可能导致在费用方面产生一定不利影响的潜在风险。投资者已充分知悉前述关联关系，并接受理财产品由销售机构代理销售、托管机构托管。

在发生最不利情况下（可能但并不一定发生），客户可能无法取得收益，并可能面临损失全部本金的风险。请认真阅读理财产品说明书风险揭示内容，基于自身的独立判断进行投资决策。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·两权其美私银尊享365天持盈混合类开放式理财产品
产品代码	21HH3856
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24日
产品到期日	--
开放日	封闭期过后每个工作日为开放日，首个开放日为2021年12月30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	1. 封闭期过后，客户可于开放日的09:00至17:00进行申购或赎回(赎回份额需满足【最短持有期限】条件)，投资管理人在开放日后2个工作日内确认客户申购或赎回是否成功。2. 支持客户预约申购或赎回，预约申请至下一开放时间未撤销则转为正式申购或赎回申请。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3.6%-4.2%，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。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	100.53%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	126,086,411.48

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0056，份额累计净值为1.0056，资产净值为126795712.94。本产品报告期内年化收益率为0.93%。

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14.03%，间接投资的比例为85.97%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类70.25%、权益类13.34%、商品及衍生品类0.54%、基金类15.87%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为589286.82元，占产品总资产0.46%，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	74.42%
	货币类	20.73%
	债券类	53.69%
※	权益类	11.47%
	股票类	11.47%
※	商品及金融衍生品类	0.46%
	衍生品类	0.46%
※	基金	13.65%
	公募基金	13.65%
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。报告期内投资于工商银行承销的19光穗节能ABN001优先(代码：081900685.IB)，数量为2678,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(代码：102000682.IB)，数量为335,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(代码：102001111.IB)，数量为2511,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(代码：2028031.IB)，数量为8368,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(代码：2028034.IB)，数量为5832,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(代码：2028038.IB)，数量为1843,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(代码：102001949.IB)，数量为3515,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(代码：2028051.IB)，数量为7117,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北排水MTN001(代码：102101087.IB)，数量为2754,单位价格为101.81，资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中电投MTN004(代码：102101090.IB)，数量为2478,单位价格为101.77，资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21华润医药MTN001(代码：102101168.IB)，数量为2754,单位价格为101.68，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(代码：1923001.IB)，数量为47032,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(代码：1823003.IB)，数量为8749,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(代码：GSHD2102.IB)，数量为4184,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(代码：1928021.IB)，数量为5493,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(代码：2028006.IB)，数量为3669,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(代码：1928028.IB)，数量为837,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(代码：2128011.IB)，数量为4519,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(代码：1928019.IB)，数量为2198,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(代码：2128028.IB)，数量为6360,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(代码：102101842.IB)，数量为135,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(代码：102101852.IB)，数量为507,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(代码：1928025.IB)，数量为4522,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(代码：2028037.IB)，数量为6695,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)(代码：132100120.IB)，数量为1674,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(代码：102102027.IB)，数量为3347,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(代码：102102040.IB)，数量为4184,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)(代码：132100126.IB)，数量为2343,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(代码：2128039.IB)，数量为490,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(代码：2128038.IB)，数量为4091,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(代						

码：102180023. IB)，数量为169,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(代码：2189479. IB)，数量为845,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(代码：102103034. IB)，数量为2566,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(代码：2028017. IB)，数量为558,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(代码：2028025. IB)，数量为1690,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(代码：1928032. IB)，数量为287,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(代码：102103062. IB)，数量为423,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(代码：2028018. IB)，数量为1150,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(代码：2128022. IB)，数量为609,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(代码：2189502. IB)，数量为634,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(代码：2189503. IB)，数量为997,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(代码：2128045. IB)，数量为101,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(代码：2128030. IB)，数量为85,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(代码：2128008. IB)，数量为101,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(代码：2128019. IB)，数量为135,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(代码：2189536. IB)，数量为193,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(代码：2189551. IB)，数量为507,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(代码：2189537. IB)，数量为609,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(代码：2189538. IB)，数量为845,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(代码：2123019. IB)，数量为845,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(代码：2128047. IB)，数量为1386,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(代码：102103278. IB)，数量为254,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(代码：132100170. IB)，数量为135,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(代码：2228003. IB)，数量为2511,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(代码：2223001. IB)，数量为1352,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(代码：2228001. IB)，数量为1386,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)(代码：102280159. IB)，数量为51,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(代码：2228006. IB)，数量为727,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(代码：032280167. IB)，数量为507,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(代码：2289030. IB)，数量为845,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(代码：2228011. IB)，数量为659,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(代码：102280351. IB)，数量为135,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水电八局MTN001(绿色)(代码：102280661. IB)，数量为211,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(代码：2228023. IB)，数量为7154,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(代码：102280795. IB)，数量为777,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(代码：2228029. IB)，数量为1755,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湘高速MTN004(代码：102281048. IB)，数量为275,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(代码：2289022. IB)，数量为845,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(代码：2289021. IB)，数量为845,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(代码：2189482. IB)，数量为592,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(代码：2189483. IB)，数量为845,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(代码：2189445. IB)，数量为845,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(代码：133201. SZ)，数量为372,单位价格为100,资产类别为债券；