

工银理财·恒睿睿盈私银尊享混合类封闭式理财产品（21HH6832）（21HH6832）2022年上半年半年报

1、重要提示

尊敬的客户，感谢您选择工银理财！您购买的本款产品是由工银理财有限责任公司自主设计、投资、运作的理财产品。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。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·恒睿睿盈私银尊享混合类封闭式理财产品（21HH6832）
产品代码	21HH6832
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03月25日
产品到期日	2023年02月07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4.70%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财对该理财产品的任何收益承诺。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	104.09%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	103,420,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为0.9873，资产净值为102109463.84。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

市场方面，2022年上半年股债市场分化显著，十年期国债中债估值到期收益率区间反复震荡，至半年末较年初上行约4BP；A股方面走出V型走势，经历前四个月的剧烈调整后，呈现出反弹的态势。2022年上半年，上证综指跌6.63%，沪深300指数跌9.22%，创业板指跌15.41%。A股行业板块表现分化，涨跌幅前三位的中信一级行业为煤炭、消费者服务、交通运输；涨跌幅后三位的中信一级行业为电子、传媒、综合金融。商品市场方面，南华商品指数上涨15.85%。

4.2、操作回顾

综合分析市场环境，考虑大类资产的性价比，适时调整产品持仓，进行组合再平衡，按照大类资产配置理念，灵活调整，把握流动性宽松背景下市场结构性机会。

4.3、下一步投资策略

结合产品净值情况和市场情况进行大类资产配置，以股债平衡为产品运作的思路，围绕股债平衡，积极应用各种市场策略实现动态均衡配置。既综合考虑股债的大类资产配置比例，也考虑股债内部的细分配置情况，灵活应对市场变化，追求长期稳健回报。

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8.82%，间接投资的比例为91.18%。其中直接投资中固收类比例为100%。其中间接投资中固收类61.04%、权益类比例为0.31%、商品及衍生品类比例为2.49%、基金类比例为36.17%。

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2411848.21元，占产品总资产2.27%，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。将公募基金投资比例分别计算至固收类、权益类、商品及金融衍生品类资产的比例后，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	64.47%
	货币类	17.03%
	债券类	47.44%
※	权益类	0.28%
	股票类	0.28%
※	商品及金融衍生品类	2.27%
	衍生品类	2.27%
※	基金	32.98%
	公募基金	32.98%
合计		100%

5.3 产品投资前十名资产明细

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

本产品所持大部分资产可在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，投资组合流动性较好。

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

本产品投资前十名资产明细、关联交易情况详见附件。