ICBC 工银理财

工银理财·鑫尊享私银尊享固定收益类封闭式理财产品（22GS3806）（22GS3806）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。

本理财产品的总体风险程度适中，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。

本产品销售机构为【中国工商银行股份有限公司】，【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。投资者已充分知悉前述关联关系，并同意理财产品由销售机构代理销售。

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·鑫尊享私银尊享固定收益类封闭式理财产品（22GS3806）
产品代码	22GS3806
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	2022年03月11日
产品到期日	2023年09月25日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为4.30%-4.60%，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。 本理财产品为固定收益类产品，产品通过平衡投资配置的方法，综合运用信用研究、风险控制和以稳定现金流为特征的投资品筛选过程构建资产组合，资产投向主要包括债券、货币市场工具以及资本市场企业相关债权等固收类资产，适度开展权益投资，在不同市场上进行综合配置。 业绩比较基准测算：以产品投资利率债0-50%、信用债50-100%、非标准化债权0-50%（不含）、股票0-20%、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	100.49%
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	70,150,000.00

3、产品净值表现

本产品在报告期末的份额净值为1.0048，资产净值为70485505.39。本产品报告期内年化收益率为1.56%。

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3.54%，间接投资的比例为96.46%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类96.04%、权益类1.66%、商品及衍生品类0%、基金类2.3%。本产品投资的商品及金融衍生品类资产规模合计为1145.58元，占产品总资产0%，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	96.18%
	货币类	50.96%
	债券类	45.22%
※	权益类	1.60%
	股票类	1.60%
※	基金	2.22%
	公募基金	2.22%
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	占投资组合的比列(%)
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(证券代码：081900685.IB)，交易数量为978，单位价格为101.08，标的资产类别为债券；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122，单位价格为97.69，标的资产类别为债券；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916，单位价格为100，标的资产类别为债券；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3055，单位价格为100，标的资产类别为债券；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1833，单位价格为99.21，标的资产类别为债券；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611，单位价格为99.4，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的20汇丰银行02(证券代码：2026003.IB)，交易数量为881，单位价格为101.26，标的资产类别为债券；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1283，单位价格为100.82，标的资产类别为债券；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2444，单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21北排水MTN001(证券代码：102101087.IB)，交易数量为3382，单位价格为101.81，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21中电投MTN004(证券代码：102101090.IB)，交易数量为3044，单位价格为101.77，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21华润医药MTN001(证券代码：102101168.IB)，交易数量为3382，单位价格为101.68，标的资产类别为债券；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17108，单位价格为102.74，标的资产类别为债券；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2749，单位价格为103.34，标的资产类别为债券；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1527，单位价格为100，标的资产类别为债券；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1894，单位价格为102.56，标的资产类别为债券；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1222，单位价格为100.22，标的资产类别为债券；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305，单位价格为102.09，标的资产类别为债券；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1650，单位价格为102.2，标的资产类别为债券；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611，单位价格为102.37，标的资产类别为债券；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2322，单位价格为98.96，标的资产类别为债券；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1527，单位价格为102.03，标的资产类别为债券；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2444，单位价格为103.23，标的资产类别为债券；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611，单位价格为100，标的资产类别为债券；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1222，单位价格为100，标的资产类别为债券；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1527,单位价格为100，标的资产类别为债券；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855,单位价格为100，标的资产类别为债券；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733,单位价格为100，标的资产类别为债券；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916,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的21吉利MTN001（高成长债）(证券代码：102101421.IB），交易数量为1028,单位价格为100.26，标的资产类别为债券；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1469,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22华侨城MTN002A(证券代码：102280333.IB），交易数量为2937,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22华商银行01(证券代码：2226002.IB），交易数量为3378,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22桂交投MTN001(证券代码：102280411.IB），交易数量为1469,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22水电八局MTN001(绿色)(证券代码：102280661.IB），交易数量为362,单位价格为100，标的资产类别为债券；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3008,单位价格为100，标的资产类别为债券；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1109,单位价格为100，标的资产类别为债券；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2902,单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于工商银行承销的22湘高速MTN004(证券代码：102281048.IB），交易数量为338,单位价格为100，标的资产类别为债券；