

工银理财·恒睿睿益私银尊享固定收益类封闭式理财产品(22GS6825) (22GS6825) 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·恒睿睿益私银尊享固定收益类封闭式理财产品(22GS6825)
产品代码	22GS6825
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07月13日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准（年化）为4.2%-4.5%，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，依托在大类资产配置领域的策略储备和投资经验，结合大类资产的风险收益特征，配置于固定收益、权益和商品及衍生品市场并进行动态调整，综合运用量化因子遴选、量化择时、套利策略等多策略进行组合管理。业绩比较基准测算：以产品投资存款类及货币市场工具类0%-100%，利率债0-50%，信用债及债券型基金0%-100%，非标准化债权0-50%（不含），股票及股票型基金0-20%，混合型基金0-20%，商品及金融衍生品0-20%，杠杆率100%-200%为例，业绩比较基准参考中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数、沪深300指数收益率、南华商品指数，含非标债权类资产可参考期限匹配的非标资产收益率，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	107.79%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	87,017,000.00

3、产品净值表现

本产品本报告期末的份额净值为1.0112，资产净值为87995447.53。

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

按照说明书约定，依托大类资产配置策略，运用多种策略组合进行大类资产配置和风险管理，以提高产品长期风险收益比为目标。产品成立初期合理进行资产配置，以固定收益类资产为主，逐步积累安全垫。

4.3、下一步投资策略

下一步，投资管理人将积极进行市场研判，调降组合久期，规避利率风险，加大资产挖掘投资力度，稳定产品净值，定期调整权益资产比例中枢，灵活调整持仓结构，控制净值回撤。

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0.61%，间接投资的比例为99.39%。其中直接投资中固收类比例为100%。其中间接投资中固收类84.57%、商品及衍生品类比例为0.31%、基金类比例为15.11%。

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295380.17元，占产品总资产0.31%，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	84.67%
	货币类	2.85%
	债券类	81.82%
※	商品及金融衍生品类	0.31%
	衍生品类	0.31%
※	基金	15.02%
	公募基金	15.02%
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 (%)
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

本产品投资前十项资产明细、关联交易情况详见附件。