

工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭净值理财（2019年2号）（19GS2809）2020年上半年半年报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭净值理财（2019年2号）
产品代码	19GS2809
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	2020年01月06日
产品到期日	2023年01月04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4.4-5.5%（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）	0.25%
杠杆水平	100%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	1,641,374,000.00

3、产品净值表现

截至6月30日，本产品单位净值为1.0229，成立以来年化收益率为4.75%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年上半年，受疫情冲击及复工复产等因素影响，债券市场利率呈现V型走势，其中1月至4月利率持续下行，5月至6月利率快速反弹。银行间质押式回购加权利率（1天）平均为1.52%；中债国开债到期收益率（10年）年初为3.5941%，上半年末为3.1000%；中债中短期票据到期收益率（AAA，3年）年初为3.4171%，上半年末为3.2006%。权益市场经历海外疫情扩散二次探底以后，出现震荡上行趋势，截至上半年末，上证综指报收于2984.67点。

4.2、操作回顾

债券投资方面，优选高等级信用债进行投资，以票息策略为主，适度控制久期；权益投资方面，结合对市场震荡上行判断，适度配置权益资产，以增厚组合收益弹性。

4.3、下一步投资策略

2020年下半年，本产品将基于前期投资策略，债券投资方面继续配置具有投资价值的高等级信用债；权益投资方面，根据市场形势变化，灵活进行配置调整，提高组合收益弹性。

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x%，间接投资的比例为18.19%。其中直接投资固收类18.19%；间接投资固收类65.72、混合类16.09%。

5.2 投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例（%）期末	占投资组合的比例（%）期初
※	固定收益类	83.91%	--
	货币类	0.34%	--

	债券类	65.72%	--
	非标准化债权类	17.85%	--
※	混合类资产	16.09%	--
	对冲基金类	16.09%	--
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 (%)
1	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	861248446.95	51.19%
2	2020年四川绵投集团7亿元直投-30个月3亿元	300383333.34	17.85%
3	中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划	270735094.29	16.09%
4	华西证券融诚贵宾3号集合资产管理计划	244306971.91	14.52%
5	活期存款	5679864.78	0.34%

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(%)
1	绵阳市投资控股(集团)有限公司	2020年四川绵投集团7亿元直投-30个月3亿元	27	4.60%	理财计划直接投资(债权类)	否	17.85%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品流动性风险总体可控。

6、其他重要信息

无