

工银理财·鑫得利私银尊享固收封闭净值型私募理财产品19GS2821（19GS2821）2020年第三季度季报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫得利私银尊享固收封闭净值型私募理财产品19GS2821
产品代码	19GS2821
销售币种	人民币
产品风险评级	PR2
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2019年12月20日
产品到期日	2020年12月18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4.00-5.00%（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）	0.00%
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	551,506,000.00

3、产品净值表现

2020年9月30日产品净值为1.0330，2020年年初以来至今产品年化收益率为4.21%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

5月以来，国内疫情逐步缓和，货币政策逐步回归常态，经济逐步复苏，各项经济指标边际好转，二季度全国GDP增速由负转正。三季度债券市场收益率呈现持续上行趋势，10年国债估值收益率上行32.5BP，1年及3年AAA信用债估值收益率分别上行44BP，53BP。

4.2、操作回顾

产品成立以来，积极研判市场，精选优质信用债，根据市场变动合理摆布久期，保持适度杠杆水平，票息策略为主。

4.3、下一步投资策略

债券方面优选高性价比行业信用债，以票息策略为主，同时维持相对中性久期，适度保持杠杆水平。积极跟进市场，动态调整组合久期，适度参与利率债交易增厚收益水平。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

本产品100%为固定收益类投资，其中100%间接投资。

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	100.00%	--
	货币类	0.07%	--
	债券类	99.93%	--
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	华西证券融诚贵宾3号集合资产管理计划	219361800.00	38.46%
2	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	207239017.81	36.34%
3	广发证券稳利2号集合资产管理计划	143284838.43	25.12%
4	活期存款	407295.64	0.07%

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

本产品为封闭净值型产品，无杠杆，流动性风险可控。

6、其他重要信息

6.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的1)20信投S2（证券代码：163812.SH），交易数量为3691.11（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；2)20信投G4（证券代码：163711.SH），交易数量为1230.37（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；3)20信投G5（证券代码：163763.SH），交易数量为615.19（张），单位价格为100，标的资产类别为债券。投资于工银金融租赁有限公司发行的1)20工银租赁债01（证券代码：2022028.IB），交易数量为50019.98（张），单位价格为99.8，标的资产类别为债券。

6.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司及工商银行股份有限公司主承销或联席主承销的债券合计30笔，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。

6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

无。