

工银理财·全鑫权益私银尊享混合封闭净值理财产品（19HH3825） 2020年第三季度季报

1、重要提示

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郑重提示：在购买理财产品前，客户应仔细阅读理财产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投资方向、风险类型及业绩比较基准等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品。在购买理财产品后，客户应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

2、理财产品概况

| | |
|------------|---|
| 产品名称 | 工银理财·全鑫权益私银尊享混合封闭净值理财产品（19HH3825） |
| 产品代码 | 19HH3825 |
| 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 | 2019年12月24日 |
| 产品到期日 | 2021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4.15%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财有限责任公司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 | 100.53% |
| 产品托管人 | 中国工商银行总行 |
| 报告期末理财产品份额 | 736,852,000.00 |

3、产品净值表现

截至2020年9月30日，产品最新单位净值为1.0737元，资产净值为791397225.06元，自成立以来产品单位净值年化收益率为9.54%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

三季度以来，随着疫情得到有效控制，我国宏观经济持续修复，消费数据不断改善，外贸数据超预期，PPI也出现了回升的迹象。受此影响，资本市场风险偏好抬升。7月初，A股市场出现了一波急速上涨，此后持续在3100点以上的高位震荡。债市方面，受通胀预期回升以及货币政策逐步趋于中性的影响，债市收益率震荡上行，十年期国债到期收益率上破3.1%。总体看，后续需继续密切关注宏观经济修复斜率、通胀反弹力度、宏观调控政策基调以及海外政治风险等影响市场风格的核心因素。

4.2、操作回顾

权益方面，随着市场情绪转暖，股指在七月初上涨明显，我们合理止盈，降低了部分仓位，随后市场呈持续高位震荡形态，我们在此阶段合理调整仓位风格为低波动的价值股，控制净值回撤。债券方面，三季度以来利率仍呈震荡上行趋势，我们仍坚持防御型票息策略，控制组合久期。

4.3、下一步投资策略

展望后市，国内经济持续复苏，资本市场各项改革力度持续扩大，资本市场发展长期向好，投资机会显现。下一步我们将合理把控组合中股债配比，做好资产轮动配置，权益方面把握相关板块的结构性投资机会，同时积极获取市场改革红利，债券方面择优做好高票息资产配置，不断为客户创造价值。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

截止2020年9月30日，本产品直接投资的资产比例为1.21%，间接投资的比例为98.79%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类63.24%、权益类36.76%、商品及衍生品类0%、其他0%。

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 | 60.52% | -- |
| | 货币类 | 1.21% | -- |
| | 债券类 | 59.31% | -- |
| ※ | 权益类 | 39.48% | -- |
| | 股票类 | 39.48% | -- |
| 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 | 中金增利1号集合资产管理计划 | 473550000.00 | 59.52% |
| 2 | 创金合信鼎泰15号资产管理计划 | 190318668.74 | 23.92% |
| 3 | 中海1号-恒睿 | 110979913.14 | 13.95% |
| 4 | 北京信托银驰理财2014015号 | 11120000.00 | 1.40% |
| 5 | 活期存款 | 9586466.37 | 1.21% |

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

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

6、其他重要信息

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20唐新Y1(证券代码: 163988.SH), 交易数量为38395张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴城Y1(证券代码: 114610.SZ), 交易数量为15870张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20海控02(证券代码: 114651.SZ), 交易数量为13442张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20汇丰银行02(证券代码: 2026003.IB), 交易数量为4481张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20浦发银行二级03(证券代码: 2028034.IB), 交易数量为22403张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司承销的20中国银行二级01(证券代码: 2028038.IB), 交易数量为14935张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;
 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的19光穗节能ABN001优先(证券代码: 081900685.IB), 交易数量为11948张, 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司发行的工商银行(证券代码: 601398.SH), 交易数量为2299股, 单位价格为4.92, 标的资产类别为股票;
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的中信建投(证券代码: 601066.SH), 交易数量为146股, 单位价格为49.82, 标的资产类别为股票;
报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏中短债A(证券代码: 006668.OF), 交易数量为15382214份, 单位价格为1.0251, 标的资产类别为基金;
报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏安泰对冲策略3个月定开(证券代码: 008856.OF), 交易数量为1467096份, 单位价格为1.0173, 标的资产类别为基金;