

工银理财·全球精选封闭型理财产品（私人银行2019年第1期） （19HH8801）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·全球精选封闭型理财产品（私人银行2019年第1期）
产品代码	19HH8801
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11月19日
产品到期日	2022年11月21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4.5%（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）	0.40%
杠杆水平	无杠杆。
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	213,820,000.00

3、产品净值表现

截至2020年6月30日，本理财产品净值为1.0413，年初净值为1.0125，年初至6月30日净值增长0.0288，年化收益率达5.76%，产品成立以来风险可控、运行稳健。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

受新冠疫情影响，上半年港股主要指数跌幅超过13%。一方面，由于基本面恶化叠加悲观预期，以金融地产能源为代表的传统行业普遍下跌；另一方面，由于长期成长空间及确定性较高，以创新药、电商、SaaS等为代表的新经济受到投资者认可，当期涨幅较为可观，并带动市场对新经济IPO项目的追捧。

4.2、操作回顾

本产品2020年上半年共投资港股IPO项目3笔，分别为九毛九国际控股有限公司（9922.HK），京东集团股份有限公司（9618.HK）和网易公司（9999.HK）。截至2020年6月末已减持全部九毛九国际控股有限公司股票，单笔项目盈利超过30%，产品持有的京东集团股份有限公司和网易公司的股票亦有浮盈。本产品港股IPO项目目前投资胜率100%。

4.3、下一步投资策略

下一步本产品将继续精选境外IPO项目，同时积极寻找符合产品说明书要求的高等级固定收益资产，在控制投资组合风险的基础上力争最大化投资收益。

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75.24%，间接投资的比例为24.76%。其中直接投资固收类75.24%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类22.74%、权益类2.02%、商品及衍生品类0%、其他0%。其中间接投资因资产管理计划变更，新资产管理计划景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划和易方达策略回报1号成立时间较短，权益类投资品比例暂时较低，计划在3季度逐步加仓。

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	95.51%	--
	货币类	14.77%	--
	债券类	20.27%	--
	非标准化债权类	60.47%	--
※	混合类资产	4.49%	--
	对冲基金类	4.49%	--
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	2019年成都城投10亿元理财直投-5500万	55077916.67	24.64%
2	2020年宁波象港4亿元理财直投	50057916.67	22.39%
3	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	34965000.00	15.64%
4	活期存款	33015104.12	14.77%
5	2020年陕西秦汉新城3亿元理财项目2	30025083.33	13.43%
6	易方达策略回报1号	10047114.26	4.49%
7	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	5205000.00	2.33%
8	南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划	5145000.00	2.30%

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	成都城建投资管理集团有限责任公司	2019年成都城投10亿元理财直投-5500万	29	5.10%	理财计划直接投资 (债权类)	否	24.64%
2	宁波象港开发控股集团有限公司	2020年宁波象港4亿元理财直投	10	4.17%	理财计划直接投资 (债权类)	否	22.39%
	中铁信托有限	2020年陕西秦汉新城3			债权融资		

3	责任公司	亿元理财项目2	24	4.30%	类投资	否	13.43%
---	------	---------	----	-------	-----	---	--------

5.7投资组合流动性风险分析

本投资组合保持较高的流动性，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

报告期内投资于工银瑞信发行的工银瑞信双利A（证券代码：485111），交易数量为1161778份，单位价格为1.62，标的资产类别为混合债券型二级债券基金。

6.2理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于工银国际承销的港股京东集团-SW（证券代码：9618.HK），交易数量为4914股，单位价格为226港币，标的资产类别为股票。