

# 工银理财·全球安盈私银尊享固定收益类封闭净值型理财产品 (20GS8802) 2020年上半年半年报

## 1、重要提示

理财非存款，投资需谨慎

## 2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球安盈私银尊享固定收益类封闭净值型理财产品
产品代码	20GS8802
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04月14日
产品到期日	2022年04月13日
业绩比较基准	4.9%
托管费率(年)	0.03%
销售手续费率(年)	0.20%
杠杆水平	该产品暂未使用杠杆
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	546,280,000.00

## 3、产品净值表现

该期产品2020年6月30日净值为1.0072，成立以来年化收益率3.413%，暂未跑赢业绩基准。由于该期产品成立时间较晚，前期需要积累一定安全垫，所以前期投资较为保守，报告期内产品净值保持稳定上涨。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

一季度，新冠疫情相继在全球蔓延，各个国家均受到不同程度的冲击；商品价格在需求不足、供给增加的情况下大幅下行，通胀预期显著回落。全球美元债市场在2月中旬之前，整体较为稳定，收益率呈小幅下行的态势；从2月下旬开始，随着新冠疫情在海外市场的扩散，经济衰退的概率大幅上升，美国国债收益率因避险属性收益率一度创下历史新低，而债券发行人的偿债能力受到削弱、机构去杠杆、美元流动性紧张的背景下，收益率和信用利差大幅上行。

二季度，新冠病毒首先在国内受到控制，欧洲疫情趋稳，随着全球范围内的复工复产秩序的逐渐恢复，以及全球主要央行出台的经济托底措施，全球美元债市场快速反弹，一举收复了之前的失地。尤其是高收益债板块，涨幅居前。

### 4.2、操作回顾

该期产品成立首月主要以持有存款为主，从5月中旬开始，陆续建仓，尤其是高收益债板块进行了加仓，此举捕捉了市场超调后反弹机会，6月单月净值增长较快。

### 4.3、下一步投资策略

从估值角度来看，目前中资美元高收益债的信用利差水平仍然处于历史高位，短久期、高票息债券配置价值更高。综上所述，我们看好中资美元债中短久期的债券的投资机会。

## 5、投资组合报告

### 5.1 投资组合概况

本产品通过资管计划间接投资境外债的比例为20.13%，通过资管计划间接投资QDII基金、票据、境内基金、互认基金等比例为48.24%，存款31.63%，权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%。

### 5.2 投资组合基本情况

	占投资组合的比	占投资组合的比
--	---------	---------

序号	资产种类	例 (%) 期末	例 (%) 期初
※	固定收益类	100.00%	--
	货币类	31.63%	--
	债券类	68.37%	--
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	中信建投全球策略1号集合资产管理计划	264944242.19	48.24%
2	活期存款	173689030.18	31.63%
3	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	110531000.00	20.13%

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

该期产品为封闭式产品，流动性风险较小。

6、其他重要信息

无。