

工银理财·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品 (20HH8802) (20HH8802) 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·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品(20HH8802)
产品代码	20HH8802
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23日
产品到期日	2022年04月22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4.95%（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）	0.20%
杠杆水平	1.00
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	572,000,000.00

3、产品净值表现

截至2020年6月末，本理财产品净值为0.9994，年化收益率-0.32%。产品业绩暂时未达业绩基准，主要原因为境内债券市场出现一定波动，且产品成立时间较短，暂未完成建仓。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

上半年债市市场情绪受政策预期影响较大。2-4月，宽松的流动性和货币政策信号的强化使短端资金利率降至低位。5-6月，债券供给压力和持续不断的预期差使债市情绪由乐观转向悲观。6月下旬，债市情绪回暖，利率回升。港股方面，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2笔，分别为京东集团股份有限公司（9618.HK）和网易公司（9999.HK）。截至2020年6月末产品持有的京东集团股份有限公司和网易公司的股票皆有浮盈。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15.53%，间接投资的比例为84.47%。其中直接投资固收类15.53%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类81.98%、权益类2.49%、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，新增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招商智远聚利1号集合资产管理计划成立时间较短，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	100.00%	--
	货币类	6.78%	--
	债券类	84.47%	--
	非标准化债权类	8.75%	--
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	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	279720000.00	48.91%
2	招商智远聚利1号集合资产管理计划	203361848.75	35.56%
3	2020年绍兴镜湖5亿元理财投资业务	50057227.78	8.75%
4	活期存款	38777201.76	6.78%

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	绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	2020年绍兴镜湖5亿元理财投资业务	21	4.12%	债权融资类投资	否	8.75%

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

1) 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22,384,505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39311股, 单位价格为226港币, 标的资产类别为股票。