

工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品（19GS2801）2020年第一季度季报

1、重要提示	
无	
2、理财产品概况	
产品名称	工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品
产品代码	19GS2801
销售币种	人民币
产品风险评级	PR1
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2020年01月02日
产品到期日	--
开放日	投资封闭期结束后的每个工作日为申购和赎回开放日
开放时间	每个工作日的9时00分至15时30分
购买、赎回方式	1. 募集期内客户可通过柜面、企业网银和企业手机银行进行购买申请； 2. 开放期客户可通过柜面、企业网银和企业手机银行进行主动购买；于柜面、企业网银手机银行进行主动赎回。
业绩比较基准	上海银行间同业拆放利率3个月品种近20个交易日平均年化收益率
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.05%
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	8,661,057,533.74
3、产品净值表现	
投资团队保持对市场的密切关注，多措并举为客户创造稳健收益，2020年一季度平均年化收益率约为3.18%。	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
2020年一季度受新冠疫情影响市场利率普遍下行。国内基本面方面，包括工业增加值、PMI、房地产开发投资、制造业投资、净出口等经济数据均受疫情冲击表现较弱；国际方面，疫情于2月下旬开始向全球扩散，带动全球避险情绪升温，全球经济衰退风险显著增大。基于国内外形势，国内政策导向于大力支持实体企业发展，央行通过OMO、MLF、LPR、定向降准等多种方式调降市场融资利率，维持相对宽松的货币市场环境，财政政策同步发力，提高地方债、专项债发行额度，并重点扶持受疫情影响较大的领域。总体来看，在疫情冲击、基本面承压、流动性合理充裕等因素影响下，一季度债券配置利率显著下行，10年国债、10年国开债、AAA评级中短期票据中债估值分别较季初下行56BP、65BP、51BP。	
4.2、操作回顾	
2020年一季度，投资团队密切关注市场利率走势，积极把握收益率上行阶段的配置机会，同时捕捉收益率下行阶段的交易机会，在确保产品流动性安全的基础上，努力为客户创造更多收益。	
4.3、下一步投资策略	
下一步投资团队仍将密切跟踪市场变化，妥善安排投资节奏，逢利率调整时加大投资力度，并积极捕捉交易性机会，多措并举提升产品收益表现，为客户创造稳健优越的投资回报。	
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56.6%，间接投资的比例为43.4%。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100%、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

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%	100.00%
	货币类	53.96%	33.18%
	债券类	46.04%	66.82%
合计		100%	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	19GS2801-浙江0313-3天	4600000000.00	53.10%
2	华西证券融诚贵宾2号集合资产管理计划	2735317651.83	31.58%
3	广发证券稳利1号集合资产管理计划	704640000.00	8.13%
4	广发证券稳利2号集合资产管理计划	212022000.00	2.45%
5	华西证券融诚贵宾1号集合资产管理计划	100121233.11	1.16%
6	活期存款	73838022.29	0.85%
7	20长虹（疫情防控债）SCP001	50096038.25	0.58%
8	20成华棚改MTN001	50065972.60	0.58%
9	20北汽新能MTN001	50059178.08	0.58%
10	20希望六和（疫情防控债）MTN001	50032890.41	0.58%

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 (%)
012000518	20长虹（疫情防控债）SCP001	0.58%
102000191	20成华棚改MTN001	0.58%
102000221	20北汽新能MTN001	0.58%
102000264	20希望六和（疫情防控债）MTN001	0.58%
012000694	20蒙高路SCP004	0.35%

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

投资组合资产结构与风险特征相适应，具备较强的流动性管理能力，能够充分应对潜在的流动性压力：一是充分保持资产流动性，具备较强的融资能力和变现能力，有效保障产品流动性安全；二是资产安全性较高，信用风险较低，有助于创造稳健收益；三是积极研判资金面走势，科学安排资产期限结构，持续进行缺口压力测试，部署流动性管理预案，提升流动性风险管理的精细化水平。

6、其他重要信息

无