

工银理财·添利宝私银尊享开放净值型理财产品（19GS2801）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·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	120.79%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	6,853,996,032.26

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年上半年平均7日年化收益率约3.01%，超过同期业绩基准平均值88BP。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年上半年市场利率呈现先下行、后上行的特征（整体有所下行）。1-4月，受国内国际新冠疫情影响，国内基本面受到很大冲击，为抑制疫情对基本面的不利影响，央行通过OMO、MLF、LPR、定向降准、降低超储率等多种方式，加大货币政策逆周期调节力度，引导融资利率下行，大力支持实体经济发展，债券和货币市场利率持续下行，10年国债收益率最低下探至2.48%附近。5月后，随着企业逐步复工复产，货币政策逆周期加码和财政政策托底作用的逐步显现，经济基本面也开始逐步修复，在这种背景下，货币政策更加强调对实体经济、民营企业的定向支持，同时抑制和防范金融风险，非银机构开始主动和被动去杠杆，货币市场利率也逐步回升，之5、6月迎来地方债、专项债等债券供给高峰，债券市场利率开始逐步反弹。综合来看，10年国债由年初3.15%下探至2.48%后又回升至2.85%附近，较年初累计下行30BP左右，AAA评级3年期中短期票据中债估值收于3.20%，较年初累计下行22BP左右。

4.2、操作回顾

2020年上半年，投资团队密切关注市场利率走势，积极抓住收益率下行阶段的交易性机会，并在收益率上行阶段加大配置力度，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99.3%,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%;本产品间接投资的资产比例为0.7%,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%。

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	51.63%	--
	债券类	48.37%	--
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	活期存款	1152333067.98	13.93%
2	19GS2801-北京-11亿-7天存款-0630	1100000000.00	13.29%
3	19平证02	635675202.08	7.68%
4	19GS2801-浙江-4.7亿	4700000000.00	5.68%
5	19GS2801-浙江-4.7亿-153天-0417	4700000000.00	5.68%
6	19华融C1	255447504.00	3.09%
7	20中国中药MTN001	240560745.21	2.91%
8	20中化农化MTN001	222126465.75	2.68%
9	20山东国惠MTN001	201852602.74	2.44%
10	20申证C2	201108235.36	2.43%

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 (%)
151277	19平证02	7.68%
151356	19华融C1	3.09%
102001129	20中国中药MTN001	2.91%
102000495	20中化农化MTN001	2.68%
102000466	20山东国惠MTN001	2.44%
115112	20申证C2	2.43%
112014077	20江苏银行CD077	2.38%
102000676	20新希望MTN001	2.31%
102000552	20津城建MTN002	1.83%
102001031	20青岛海控MTN001	1.81%

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

6.1 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

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中国工商银行股份有限公司主承销或联席主承销的债券总计10笔，金额合计2.12亿元，交易价格公允；报告期内投资于中信建投证券股份有限公司主承销或联席主承销的债券总计7笔，金额合计1.51亿元，交易价格公允；报告期内投资于工银瑞信投资管理有限公司主承销或联席主承销的债券总计2笔，金额合计39.37万元，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。其中，投资金额由大到小前10笔交易明细为：

- 1) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴港01（证券代码：151648.SH），交易数量为1000,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 2) 报告期内投资于中国工商银行承销的19百联集MTN001（证券代码：101900450.IB），交易数量为800,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 3) 报告期内投资于中国工商银行承销的19金科地产MTN001（证券代码：101900043.IB），交易数量为500,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 4) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19津港01（证券代码：151559.SH），交易数量为500,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 5) 报告期内投资于中国工商银行承销的19华立MTN001（证券代码：101900464.IB），交易数量为480,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 6) 报告期内投资于中国工商银行承销的19金川MTN002（证券代码：101900368.IB），交易数量为300,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 7) 报告期内投资于中国工商银行承销的20上汽通用债（证券代码：2022018.IB），交易数量为12,500张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 8) 报告期内投资于中国工商银行承销的20汇丰银行01（证券代码：2026002.IB），交易数量为12,500张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 9) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20海国资01（证券代码：2080136.IB），交易数量为5,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。
- 10) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20晋交投CP001（证券代码：042000157.IB），交易数量为4,000张，单位价格为100元，标的资产类别为债券。