

工银理财·鑫添益私银尊享固定收益类每周开放净值型理财产品 (19GS2816) 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·鑫添益私银尊享固定收益类每周开放净值型理财产品
产品代码	19GS2816
销售币种	人民币
产品风险评级	PR2
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	每周第一个工作日
开放时间	开放日的9:00至17:00
购买、赎回方式	投资者可在开放日的开放时间内提交申购、赎回申请；非开放时间提交的申购、赎回申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。
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“中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数（CBA03423.CS）年化收益率+1.95%”。本业绩比较基准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。工银理财有限责任公司有权根据市场变动及产品运作情况调整产品业绩比较基准，并至少于新业绩比较基准启用前1个工作日公布。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
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	942,304,463.66
3、产品净值表现	
2020年3月31日产品净值为1.0110，今年以来年化收益率为4.46%。	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
2020年1季度新冠疫情的爆发及全球蔓延中断了全球去年四季度以来的经济弱复苏趋势，叠加OPEC+谈判破裂导致油价大跌，全球经济基本面“深挖坑”，金融市场出现大幅波动。在资产抛售压力下，阶段性流动性危机出现，风险资产与避险资产一同下跌，后在各国央行货币政策及时对冲操作下逐步缓解。整个一季度来看，避险情绪占主导，债券资产整体大幅上涨，同时“宽货币+宽财政”政策组合下，收益率曲线呈现“牛陡”走势。	
4.2、操作回顾	
年初以来，面对疫情冲击，产品整体中性久期，精选优质信用债，以票息策略为主，同时在资金利率处在低位时，积极把我杠杆套息机会。	
4.3、下一步投资策略	
经济一季度深挖坑后预计后续逐步边际改善，但外需冲击预计将在2季度逐步体现，经济复苏的时间和强度仍存不确定性。财政政策将逐步发力，货币政策将维持宽松，预计债券市场短端将维持低位，长端预计将根据经济基本面恢复程度及财政政策发力情况呈现一定波动。	

策略上，产品将积极把握相对确定信用债票息及杠杆机会，同时保持相对中性久期，防范利率风险。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

本产品100%为固定收益类投资。

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	5.49%	5.00%
	债券类	94.51%	95.00%
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	华西证券融诚贵宾2号集合资产管理计划	489252100.00	50.49%
2	广发证券稳利2号集合资产管理计划	153270000.00	15.82%
3	华西证券融诚贵宾3号集合资产管理计划	142346737.86	14.69%
4	华西证券融诚贵宾1号集合资产管理计划	100198944.73	10.34%
5	活期存款	53203044.62	5.49%
6	19山西交投MTN001	30829206.72	3.18%

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 (%)
101900234	19山西交投MTN001	3.18%

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

产品持有合理水平高流动性资产，逐日跟踪产品流动性情况，整体流动性风险可控。

6、其他重要信息

无