

工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类1年定期开放型理财产品 (19GS2819) 2019年年报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类1年定期开放型理财产品
产品代码	19GS2819
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	2019年12月20日
产品到期日	--
开放日	首个封闭期以后，本产品每年12月前10个工作日为开放日
开放时间	开放日24小时均为开放时间
购买、赎回方式	产品募集期过后，客户可于开放日24小时进行申购或赎回产品，申购交易统一集中在开放期结束后的下一工作日确认，申购资金于开放期结束后下一工作日扣款，赎回资金于开放期结束后三个工作日内兑付。开放期的前一个月支持客户预约申赎，至下一开放期未撤销则转为正式申赎并生效。
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3.75-4.25%，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	168,400,000.00

3、产品净值表现

截至2019年12月31日，产品单位净值为1.0012，报告期内净值波动较小，产品运作稳健。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2019年债券市场收益率延续震荡走势，利率债呈现高成交量、低波动性的特点，全年波动幅度约为40BP，10年国债、10年国开债年末中债到期收益率均较年初下行3BP。一季度宽货币开始向宽信用传导，社融指标显著好转，在悲观预期改善及经济回升的背景下，市场收益率持续上行。二季度在包商银行事件冲击下，信用分化情况加剧，叠加贸易战反复的影响，货币政策边际放松，债券市场利率显著下行。三季度以来，通胀预期有所回升，地产韧性超出市场预期，货币政策回归中性，债券利率先下后上。四季度第一阶段中美贸易协定达成，国内经济出现企稳迹象，11月以来央行连续下调利率，货币政策紧缩预期得到修正，债券利率维持区间震荡。信用债方面，2019年信用环境有所改善，在票息保护下收益率表现相对较好，但违约规模和数量仍有上升。

4.2、操作回顾

2019年，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，并适时在利率回落时实现部分资本利得，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100%固收投资品

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	4.99%	0.00%
	债券类	95.01%	100.00%
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3号集合资产管理计划	160211979.84	95.01%
2	活期存款	8420758.41	4.99%

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

本产品为封闭产品，无产品申赎，无流动性风险

6、其他重要信息

无