

工银理财·智合私银尊享多资产FOF固收类封闭型理财产品2019年2期（19GS5802）到期报告

1、理财产品概况		
产品名称	工银理财·智合私银尊享多资产FOF固收类封闭型理财产品2019年2期	
产品代码	19GS5802	
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	2019年12月05日	
产品到期日	2020年12月01日	
业绩比较基准	3.50%-4.50%（年化）	
托管费率（年）	0.02%	
销售手续费率（年）	0.30%	
产品托管人	中国工商银行总行	
2、投资组合报告		
序号	资产种类	占投资组合的比例（%）
※	固定收益类	100.00%
	货币类	8.03%
	债券类	91.97%
合计		100%
3、客户收益及我行收费情况		
到期日产品净值	1.0322	
投资管理费率（年化）	0.11%	
产品兑付日	2020年12月04日	
4、其他重要信息		
<p>本产品在整体运作周期坚持“固定收益+多资产”的投资框架，整体净值虽有涨跌波动，但存续期大多数时期超越业绩比较基准（下限），整体业绩优于同类债券基金表现（同类债券基金平均收益2.83%），产品存续期恰逢国内股票和债券市场多次大幅调整，产品管理人坚持稳健运作思路，同时积极参与市场反弹机会，具体如下：一是2020年2-3月受新冠疫情爆发影响，国内股市出现较大幅度调整，期间上证指数从高点下跌-11.67%，本产品也受到一定影响，净值从高点下跌-1.09%；二是在3月中旬在全球股市大幅调整后，我们研判随着美联储史无前例的无限量货币财政支持和我国“六保”政策支持，国内股市存在机会，因此积极参与权益市场，产品净值在一个半月从低点上涨1.58%；三是2020年5月-9月受国内疫情控制后经济进度超于预期影响，债券市场出现大幅调整，期间中债总财富指数从高点下跌-2.33%，本产品也受到一定影响，净值从高点下跌-0.82%。四是6月底，我们研判随着疫苗研发取得进展，国内经济逐步恢复常态，国内股票市场存在上涨机会，因此积极参与国内权益市场，产品净值在两个月间上涨1.38%；五是2020年11月上旬以来，受地方国企华晨债、永煤债暴雷带来整个债市恐慌传染性影响，信用债市场出现短期快速调整，过去10个工作日，中债企业债总值指数下跌-0.44%，由于本产品临近到期，为保护客户利益，降低或有的净值回撤，我们采用较为保守的债券久期、杠杆策略，较大比例配置固定收益类资产，受此影响本产品净值下跌-0.32%。</p>		