

工银理财·全鑫权益私银专享混合类封闭净值理财产品 (19HH3801) 2019年年报

1、重要提示

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。工银理财有限责任公司郑重提示：在购买理财产品前，客户应仔细阅读理财产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投资方向、风险类型及业绩比较基准等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品；在购买理财产品后，客户应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全鑫权益私银专享混合类封闭净值理财产品
产品代码	19HH3801
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11月29日
产品到期日	2021年11月23日
业绩比较基准	4.30%（年化）
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	176,101,000.00

3、产品净值表现

截至2019年12月31日，产品最新单位净值为1.0072，自成立以来产品单位净值年化收益率为7.51%，报告期内产品运作稳健。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2019年国内外经济均呈现下行趋势，在外部环境不稳定因素扰动以及内部调压双重作用之下，国内经济同比增速从年初的6.4%下降到6.0%。权益市场方面，A股2019年在估值回升的推动下实现大涨，上证综指全年涨幅分别为22%，但进入二季度后市场波动也有所加大，科创板注册制发行、再融资规则有所放松等事件都一定程度上激活了市场情绪；固收市场方面，国债收益率整体震荡，略有下行，市场对流动性将会宽松的预期较为一致。

4.2、操作回顾

在2019年度，权益方面，我们合理把握科创板注册制发行带来的市场红利，积极布局科创板打新投资，获取了稳健的收益，债券方面，在市场对流动性宽松较为一致的预期下，我们合理控制组合久期，把控信用风险，优选信用债进行配置。

4.3、下一步投资策略

展望后市，一季度受疫情影响市场受到了一定程度冲击，进入二季度以来随着复工复产的深入推进、政策的逐步发力，国内经济状况也会逐步好转。下一步我们将合理把控组合中股债配比，做好资产轮动配置，把握纯内需等板块的投资机会，不断为客户创造价值。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

截止2019年12月31日，本产品直接投资的资产比例为6.23%，间接投资的比例为93.77%。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63.86%、权益类36.14%、商品及衍生品类0%、其他0%。

5.2 投资组合基本情况

	占投资组合的比	占投资组合的比
--	---------	---------

序号	资产种类	例 (%) 期末	例 (%) 期初
※	固定收益类	66.11%	--
	货币类	6.23%	--
	债券类	59.88%	--
※	权益类	33.89%	--
	股票类	33.89%	--
合计		100.00%	--

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 (%)
无			

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

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

6、其他重要信息

无。