

工银理财·恒睿私银尊享量化FOF混合类封闭净值型理财产品 (19HH6802) 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·恒睿私银尊享量化FOF混合类封闭净值型理财产品
产品代码	19HH6802
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18日
产品到期日	2022年05月23日
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为4.4%-4.6%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财对该理财产品的任何收益承诺。
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	219,679,000.00

3、产品净值表现

截至6月30日，产品净值为1.0802，累计净值为1.0802，超过业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年上半年，一季度受新冠疫情影响，国内经济受到明显冲击，国内央行加大流动性投放，引导社会融资成本的下降。债券到期收益率大幅下行，股市宽幅震荡。二季度国内疫情基本控制，复工复产有序进行，经济数据呈回暖走势，基本面逐步改善，债券到期收益率有所反弹，股市震荡上行。上半年，上证综指跌2.15%，沪深300上涨1.64%，中证500上涨11.33%，中小板指上涨20.85%，创业板指上涨35.60%。

4.2、操作回顾

2020年上半年，通过量化策略进行大类资产配置，根据市场波动情况，及时调整产品内各类资产持仓，把握市场波动机会，适时调整产品持仓，稳健提升产品收益。在市场震荡加大的时候，通过量化模型择时对冲市场系统性风险。

4.3、下一步投资策略

结合国内经济修复情况，把握债券市场和权益市场的市场的投资机会，及时通过量化择时模型对市场系统性进行对冲，通过配置商品及衍生品以及多种大类资产，提升资产配置分散度，降低产品整体波动，控制净值回撤。

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65.81%，间接投资的比例为34.19%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类20.44%、权益类70.20%、商品及衍生品类9.36%。

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	65.81%	--
	货币类	55.36%	--

	非标准化债权类	10.45%	--
※	混合类资产	34.19%	--
	对冲基金类	15.21%	--
	混合基金类	18.98%	--
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	128466194.04	55.35%
2	中信期货灵活配置1号集合资产管理计划	44051683.48	18.98%
3	东证期货工银慧享一号集合资产管理计划	35299179.65	15.21%
4	2019滇中产业4亿元理财直投1	24263900.00	10.45%

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 (%)
1	云南省滇中产业发展集团有限公司	2019滇中产业4亿元理财直投1	4	4.55%	理财计划直接投资 (债权类)	否	10.45%

5.7 投资组合流动性风险分析

投资组合在封闭期内，无流动性风险。本产品投资的债券、权益和商品及衍生品类资产均可在二级市场变现。

6、其他重要信息

6.1 理财产品在报告期内投资关联方发行和承销的证券的情况

- 1) 报告期内投资于华夏基金发行的华夏复兴股票 (证券代码: 000031.OF), 交易数量为87747, 单位价格为2.96, 标的资产类别为基金
- 2) 报告期内投资于华夏基金发行的华夏中证5G通信主题ETF (证券代码: 515050.SH), 交易数量为150296, 单位价格为1.281, 标的资产类别为基金
- 3) 报告期内投资于工商银行发行的工商银行 (证券代码: 601398.SH), 交易数量为986881, 单位价格为4.98, 标的资产类别为股票
- 4) 报告期内投资于工商银行发行的工商银行港股 (证券代码: 1398.HK), 交易数量为114135, 单位价格为4.7, 标的资产类别为股票