

工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2828）（20GS2828）2020年第三季度季报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2828）
产品代码	20GS2828
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	2020年08月03日
产品到期日	2022年04月12日
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4.45%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费的依据，不构成工银理财有限责任公司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）	0.05%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	854,370,000.00

3、产品净值表现

2020年9月30日产品净值为1.0033，2020年年初以来至今产品年化收益率为2.04%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

5月以来，国内疫情逐步缓和，货币政策逐步回归常态，经济逐步复苏，各项经济指标边际好转，二季度全国GDP增速由负转正。三季度债券市场收益率呈现持续上行趋势，10年国债估值收益率上行32.5BP，1年及3年AAA信用债估值收益率分别上行44BP，53BP。三季度各股票指数涨跌互现。

4.2、操作回顾

产品成立以来，积极研判市场，精选优质信用债，根据市场变动合理摆布久期，保持适度杠杆水平，票息策略为主。同时根据不同市场环境投资一定比例的权益资产及金融衍生品，通过资产轮动提高组合风险-收益比价关系，增厚产品收益水平。

4.3、下一步投资策略

债券方面优选高性价比行业信用债，以票息策略为主，同时维持相对中性久期，适度保持杠杆水平。积极跟进市场，动态调整组合久期，适度参与利率债交易增厚收益水平。权益方面控制一定投资比例前提下，逢低布局，根据市场情况做好波段操作，增厚产品收益。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

穿透来看，本产品9月30日所投资资产中，96.6%为固定收益类投资，3.40%为权益类投资。其中，9.33%为直接投资，90.67%为间接投资。

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	0.28%	100.00%
	债券类	90.35%	0.00%
	非标准化债权类	9.37%	0.00%
合计		100%	100%

5.3 产品投资前十项资产明细

序号	资产名称	规模	规模占比 (%)
1	中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划	341269521.16	39.80%
2	广发证券稳利2号集合资产管理计划	286498261.67	33.42%
3	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	92732073.20	10.82%
4	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	80350000.00	9.37%
5	中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划	54103117.05	6.31%
6	活期存款	2438269.04	0.28%

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	北京北辰实业集团有限责任公司	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	15	4.50%	债权融资类投资	否	9.37%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品为封闭净值型产品，无杠杆，流动性风险可控。

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的证券的情况

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的1)20信投S2（证券代码：163812.SH），交易数量为7380.39（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；2)20信投G4（证券代码：163711.SH），交易数量为2460.13（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；3)20信投G5（证券代码：163763.SH），交易数量为1230.06（张），单位价格为100，标的资产类别为债券。投资于工银金融租赁有限公司发行的1)20工银租赁债01（证券代码：2022028.IB），交易数量为22382.16（张），单位价格为99.8，标的资产类别为债券。

6.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中信建投证券股份有限公司及工商银行股份有限公司主承销或联席主承销的债券合计47笔，交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。

6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

无。