

工银理财·鑫添益私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2840）（20GS2840）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·鑫添益私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2840）		
产品代码	20GS2840		
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09月09日		
产品到期日	2022年07月28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4.60%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费（如有）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	908,378,000.00		
3、产品净值表现			
截止到2020年9月30日，该产品净值为1.0017，成立以来实现年化收益2.95%。			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
三季度全球疫情步入平台震荡，国内经济基本面持续修复，地产和基建投资是主要支撑，制造业投资和消费开始加速，出口持续超预期。社融持续扩张，信贷质量持续向好，央行货币政策维持中性，更注重使用结构性货币政策支持经济。国债及地方债供给放量，流动性持续处于适中偏紧状态，短期资金价格中枢上移，长期资金价格缓慢上行。受上述影响，三季度债券市场收益震荡上行，10年国债估值收益率上行32.52BP，1年及3年AAA信用债估值收益率分别上行43.98BP，52.86BP。权益市场方面，本季度市场冲高后出现回调盘整，市场板块轮动明显。整体来看wind全A录得8.4%涨幅，风格指数沪深300、中小板指数、创业板指数分别录得10.2%、8.2%、5.6%涨幅。			
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			
该产品99.16%投资固定收益类资产，权益资产比例为0.84%。			
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	100.00%	100.00%
	货币类	0.55%	91.19%
	债券类	99.45%	8.81%
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	广发证券稳利2号集合资产管理计划	320480560.65	35.22%
2	中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划	270541648.50	29.73%
3	申万宏源工宏4号定向资产管理计划	217968688.20	23.95%
4	华西证券融诚贵宾1号集合资产管理计划	95998451.71	10.55%
5	活期存款	5000000.00	0.55%

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，根据产品期限合理安排投资资产，流动性风险整体可控

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20信投G4（证券代码：163711.SH），交易数量为2889.21（张），单位价格为100；20信投G5（证券代码：163763.SH），交易数量为1444.61（张），单位价格为100；20信投S2（证券代码：163812.SH），交易数量为8667.63（张），单位价格为100。投资于工银金融租赁有限公司发行的20工银租赁债01（证券代码：2022028.IB），交易数量为48143.23（张），单位价格为100。标的资产类别均为债券；6.2理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司主承销或联席主承销的债券合计9笔，金额合计0.246亿元，交易价格公允。报告期内投资于中信建投证券股份有限公司主承销或联席主承销的债券合计27笔，金额合计0.893亿元，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。其中，投资金额由大到小前10笔交易明细为：

- 1) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20延长Y2（证券代码：175194.SH），交易数量为112574.25（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 2) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20核电Y2（证券代码：175096.SH），交易数量为75049.5（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 3) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20华电Y3（证券代码：175092.SH），交易数量为67544.55（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 4) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20国君S1（证券代码：163817.SH），交易数量为62353.63（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 5) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20中广核MTN002（证券代码：102001375.IB），交易数量为60179.04（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 6) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20银河F5（证券代码：167253.SH），

交易数量为50033（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

7) 报告期内投资于中国工商银行股份有限公司承销的20工银租赁债01（证券代码：2022028.IB），交易数量为48143.23（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

8) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20津投S1（证券代码：163825.SH），交易数量为45029.7（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

9) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20唐新Y4（证券代码：163709.SH），交易数量为43338.15（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

10) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的20交建Y1（证券代码：175001.SH），交易数量为43338.15（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易 无。