

工银理财·全球精选私银尊享固收类封闭净值型理财产品(20GS8805) (20GS8805) 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·全球精选私银尊享固收类封闭净值型理财产品(20GS8805)
产品代码	20GS8805
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06月16日
产品到期日	2023年03月10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4.90%（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）	0.10%
杠杆水平	无杠杆
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	369,180,000.00

3、产品净值表现

截至2020年9月末，本理财产品净值为1.0064，本季度年化收益率2.71%，当季度风险可控。受美元对人民币大幅贬值影响，产品投资的部分境外投资品价格出现一定波动，导致本季度净值表现小幅跑输业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

三季度国内经济继续复苏态势。在全国复工复产的稳步推进下，国内需求回升加快，带动工业生产显著回升，8月工业增加值同比5.60%，接近2019年全年的5.68%，1-8月工业生产累计同比实现了年内首次转正。权益市场方面，三季度上证指数增幅7.82%，沪深300上涨10.17%，创业板指上涨5.60%，科创50下跌2.01%。三季度市场行情从科技消费主线向顺周期延伸，市场风格从短期确定性偏好向中期展望延伸。债券市场方面，三季度央行提高公开市场逆回购操作频率，增加流动性净投放并开始超额续作MLF投放中长期资金。利率债收益率呈震荡上行走势，期限利差明显收窄，中短端收益率上行幅度明显。在当前资金利率下，短端具有票息价值。港股市场方面，三季度恒生指数下跌3.96%，恒生国企指数下跌3.70%，恒生综合指数上涨3.74%，恒生港股通指数上涨2.42%。

4.2、操作回顾

本产品2020年3季度共投资港股IPO项目2笔，分别为思摩尔国际控股有限公司（6969.HK）和农夫山泉股份有限公司（9633.HK），截至2020年9月末已全部减持，项目收益率皆超过65%。本产品港股IPO项目目前投资胜率100%。

4.3、下一步投资策略

下一步本产品将继续精选境外IPO项目，同时积极寻找符合产品说明书要求的高等级固定收益资产，在控制投资组合风险的基础上力争最大化投资收益。

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54.26%，间接投资的比例为45.74%。其中直接投资固收

类100.00%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类78.38%、权益类21.62%、商品及衍生品类0%、其他0%。

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
	货币类	4.99%	100
	债券类	45.75%	0
	非标准化债权类	49.26%	0
合计		100%	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	招商智远聚利1号集合资产管理计划	100278964.34	26.97%
2	2020年陕西秦汉新城3亿元理财项目2	100119444.44	26.93%
3	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	69795520.93	18.77%
4	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	50012796.95	13.45%
5	2020年西安浐灞河2亿元理财投资-2年期1亿元	33038500.00	8.89%
6	20GS8805深圳人民币14日存款	15000000.00	4.03%
7	活期存款	3537840.36	0.95%

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	中铁信托有限责任公司	2020年陕西秦汉新城3亿元理财项目2	21	4.30%	债权融资类投资	否	26.93%
2	南京浦口经济开发有限公司	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	24	4.61%	债权融资类投资	否	13.45%
3	西安市浐灞河发展有限公司	2020年西安浐灞河2亿元理财投资-2年期1亿元	21	4.20%	债权融资类投资	否	8.89%

5.7 投资组合流动性风险分析

本投资组合保持较高的流动性，流动性风险可控。

6、其他重要信息

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信新得益混合（证券代码：002006），交易数量为 972,838.02 份，单位价格为1.3560元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信双利债券A（证券代码：485111），交易数量为 3,231,275.83 份，单位价格为1.6330元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信前沿医疗股票（证券代码：001717），交易数量为 234,449.35 份，单位价格为3.3760元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信前沿医疗股票（证券代码：001717），交易数量为 144,606.01 份，单位价格为3.6490元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信前沿医疗股票（证券代码：001717），交易数量为 37,519.01 份，单位价格为3.5160元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信文体产业股票（证券代码：001714），交易数量为 198,147.71 份，单位价格为2.6630元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信成长收益混合A（证券代码：000195），交易数量为 3,047,898.01 份，单位价格为1.3850元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信文体产业股票（证券代码：001714），交易数量为 93,227.45 份，单位价格为2.83元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信文体产业股票（证券代码：001714），交易数量为 180,029.80 份，单位价格为2.9310元，标的资产类别为公募证券投资基金。