

工银理财·鑫尊利私银尊享混合1月定开净值理财产品 (20HH3823) (20HH3823) 2020年第三季度季报

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·鑫尊利私银尊享混合1月定开净值理财产品 (20HH3823)
产品代码	20HH3823
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03月09日
产品到期日	--
开放日	封闭期之后，本产品开放日为每月第一个星期二，如遇节假日则顺延至下一个星期二。
开放时间	开放日24小时均为开放时间。
购买、赎回方式	1、产品募集期过后，客户可于开放日24小时进行申购或赎回产品，申赎交易统一集中在开放期结束后的下一工作日确认，申购资金于开放期结束后下一工作日扣款，赎回资金于开放期结束后3个工作日内兑付。2、开放期的前一个月支持客户预约申赎，至下一开放期未撤销则转为正式申赎并生效。
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3.70%（年化）。本业绩比较基准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。工银理财有限责任公司有权根据市场变动及产品运作情况调整产品业绩比较基准，并至少于新业绩比较基准启用前1个工作日公布。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	100.03%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	480,170,956.32

3、产品净值表现

截至2020年9月30日，产品最新单位净值为1.0223，资产净值为490855510.01元，自成立以来产品单位净值年化收益率为3.83%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

三季度以来，随着疫情得到有效控制，我国宏观经济持续修复，消费数据不断改善，外贸数据超预期，PPI也出现了回升的迹象。受此影响，资本市场风险偏好抬升。7月初，A股市场出现了一波急速上涨，此后持续在3100点以上的高位震荡；债市方面，受通胀预期回升以及货币政策逐步趋于中性的影响，债市收益率震荡上行，十年期国债到期收益率上破3.1%。总体看，后续需继续密切关注宏观经济修复斜率、通胀反弹力度、宏观调控政策基调以及海外政治风险等影响市场风格的核心因素。

4.2、操作回顾

权益方面，随着市场情绪转暖，股指在七月初上涨明显，我们合理止盈，降低了部分仓位，随后市场呈持续高位震荡形态，我们在此阶段合理调整仓位风格为低波动的价值股，控制净值回撤；债券方面，三季度以来利率仍呈震荡上行趋势，我们仍坚持防御型票息策略，控制组合久期。

4.3、下一步投资策略

展望后市，国内经济持续复苏，资本市场各项改革力度持续扩大，资本市场发展长期向好，投资机会显现。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，权益方面把握相关板块的结构性投资机会，同时积极获取市场改革红利，债券方面择优做好高票息资产配置，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2020年9月30日，本产品直接投资的资产比例为9.95%，间接投资的比例为90.05%。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90.37%、权益类9.63%、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	91.33%	--
	货币类	9.95%	--
	债券类	81.38%	--
※	权益类	8.67%	--
	股票类	8.67%	--
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	中信证券贵宾定制8号集合资产管理计划	377408274.49	76.88%
2	北京信托银驰理财2014015号	64676700.00	13.17%
3	活期存款	48849318.31	9.95%

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 (%)
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

报告期内关联交易披露：报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴港02(证券代码：151936.SH)，交易数量为26113张，单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴港03(证券代码：162181.SH)，交易数量为22086张，单位价格为100，标的资产类别为债券；报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏中

短债A(证券代码: 006668.OF),交易数量为31284505份,单位价格为1.0251,标的资产类别为基金;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏短债A(证券代码: 004672.OF),交易数量为12107327份,单位价格为1.0716,标的资产类别为基金;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏财富宝A(证券代码: 000343.OF),交易数量为35001份,单位价格为1,标的资产类别为基金;报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司管理的工银瑞信如意B(证券代码: 003753.OF),交易数量为19050份,单位价格为1,标的资产类别为基金。