

工银理财·恒睿平衡私银尊享(湖北优享)混合类产品(20HH6807) (20HH6807) 2020年第一季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·恒睿平衡私银尊享(湖北优享)混合类产品(20HH6807)
产品代码	20HH6807
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02月18日
产品到期日	2022年05月23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5%（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）	0.00%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	505,270,000.00

3、产品净值表现

截至2020年3月31日，产品净值为0.9812，因市场波动导致产品净值年化收益率低于业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

市场方面，受疫情影响，十年期国债上涨，中债估值到期收益率3.14%下行至2.59%；上证综指跌9.83%，A股各行业表现分化，一季度农林牧渔、医药、计算机和通信四个行业有所上涨，石油石化、家电、非银行金融和煤炭四个行业跌幅最大。

4.2、操作回顾

根据市场波动情况，及时调整产品内资产持仓，运用量化对冲、多资产投资等策略减少净值波动。

4.3、下一步投资策略

结合国内经济向好的态势，根据产品的最近净值情况，调整大类资产比例，在产品建仓期内逐步提高产

品权益策略比例，同时控制产品净值波动。

5、投资组合报告

5.1投资组合概况

产品处于建仓期，本产品直接投资的资产比例为12.23%，间接投资的比例为87.77%。其中直接投资中国收类100%；间接投资中国收类69.33%、权益类20.3%、商品及衍生品类10.37%。

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	73.94%	--

	货币类	3.55%	--
	债券类	61.71%	--
	非标准化债权类	8.68%	--
※	混合类资产	26.06%	--
	对冲基金类	21.83%	--
	混合基金类	4.23%	--
合计		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	国信证券稳1号集合资产管理计划	305998149.61	61.70%
2	东证期货工银慧享二号集合资产管理计划	60248500.00	12.15%
3	工银量化永安国富1期	48030000.00	9.68%
4	2020年余杭4.13亿元理财直投-1.13亿1年期	43060044.72	8.68%
5	中信期货灵活配置1号集合资产管理计划	21000000.00	4.23%
6	活期存款	17599488.56	3.55%

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 (%)
1	杭州余杭城市开发建设有限公司	2020年余杭4.13亿元理财直投-1.13亿1年期	10	4.57%	理财计划直接投资 (债权类)	否	8.68%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品投资的非标债权到期日早于产品到期日，期限匹配；其他债券、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

无