

工银理财·“全鑫权益-私银尊享”量化策略混合类产品2019年第7期（PBHH1907）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·“全鑫权益-私银尊享”量化策略混合类产品2019年第7期		
产品代码	PBHH1907		
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	2019年10月23日		
产品到期日	2022年11月01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4.5%-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）	0.50%		
杠杆水平	100%		
产品托管人	工商银行北京分行		
报告期末理财产品份额	776,822,000.00		
3、产品净值表现			
截至2020年3月31日，产品净值为0.9893,累计净值为0.9893,产品资产净值768538523.55,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，适度增加高股息策略比例。			
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29.94%，间接投资的比例为70.06%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类68.88%、权益类26.12%、商品及衍生品类5%。			
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	77.09%	--
	货币类	29.94%	--
	债券类	47.15%	--

※	混合类资产	22.91%	--				
	对冲基金类	22.91%	--				
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	PBHH1907存深圳6天	200000000.00	25.97%				
2	东证期货工银慧享二号集合资产管理计划	164647310.31	21.38%				
3	中信期货工银量化精选2号	152662205.41	19.82%				
4	国信证券稳1号集合资产管理计划	141349451.58	18.35%				
5	华泰证券资管工行2号定向资产管理计划	69132670.96	8.98%				
6	活期存款	30584067.73	3.97%				
7	东证期货工银慧享一号集合资产管理计划	11792642.14	1.53%				
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							
本产品投资的债券、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							