# 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年上半年半年报

| 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6月30日，产品净值为1.0628,累计净值为1.0628,产品资产净值825615978.3,产品年化收益率为9.1%,超过业绩基准 | |
| 4、市场情况及产品运作回顾 | |
| 4.1、市场回顾 | |
| 市场方面，2020年上半年市场大幅波动，十年期国债中债估值到期收益率3.14%下行至2.59%，又上行至2.96%；A股方面市场结构分化，上证综指微跌2.19%，创业板指则上涨35.6%。 | |
| 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，把握市场波动机会，稳健提升产品收益。 | |
| 4.3、下一步投资策略 | |
| 结合国内经济修复情况，把握债市和股市的市场波动机会，在市场调整时应用量化对冲等方式降低市场波动，配置多种大类资产，降低风险。 | |
| 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25.1%，间接投资的比例为74.9%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类51.54%、权益类37.12%、商品及衍生品类11.35%。 | |

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 | 60.86% | -- |
| | 货币类 | 25.10% | -- |
| | 债券类 | 35.76% | -- |
| ※ | 混合类资产 | 39.14% | -- |
| | 对冲基金类 | 25.05% | -- |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 混合基金类 | 14.09% | -- |
| 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 | 东证期货工银慧享二号集合资产管理计划 | 207794178.01 | 25.05% |
| 2 | PBHH1907存上海0618 | 200000000.00 | 24.11% |
| 3 | 中信期货工银量化精选2号 | 153971486.76 | 18.56% |
| 4 | 国信证券稳1号集合资产管理计划 | 142743352.58 | 17.21% |
| 5 | 光大期货多策略2号集合资产管理计划 | 80087000.00 | 9.65% |
| 6 | 中信期货灵活配置1号集合资产管理计划 | 36789000.00 | 4.43% |
| 7 | 活期存款 | 8196694.61 | 0.99% |

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 | 占投资组合的比列(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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

报告期内投资于华夏基金管理有限公司发行的华夏复兴股票(证券代码：000031.OF)，交易数量为80901.57,单位价格为2.96，标的资产类别为基金
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19兴城Y1(证券代码：114610.SZ)，交易数量为20136.55,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甘公03(证券代码：114624.SZ)，交易数量为72365.72,单位价格为100，标的资产类别为债券
报告期内投资于中国工商银行有限公司发行的工商银行(证券代码：1398.HK)，交易数量为4975459,单位价格为4.7，标的资产类别为股票
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19首业04(证券代码：151587.SH)，交易数量为15731.68,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融和02(证券代码：151621.SH)，交易数量为17380.81,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甘交01(证券代码：151641.SH)，交易数量为22024.35,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中企01(证券代码：151662.SH)，交易数量为15731.68,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兴城01(证券代码：151673.SH)，交易数量为53487.7,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不动01(证券代码：151700.SH)，交易数量为31463.35,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首业06(证券代码：151812.SH)，交易数量为31463.35,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不动02(证券代码：151822.SH)，交易数

量为18878.01,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首钢02(证券代码：151857.SH)，交易数量为57936.02,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融和03(证券代码：151911.SH)，交易数量为3146.34,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常城03(证券代码：162026.SH)，交易数量为28968.01,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常城04(证券代码：162283.SH)，交易数量为9439.01,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晋交03(证券代码：162289.SH)，交易数量为34609.69,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常城05(证券代码：162415.SH)，交易数量为31463.35,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华通01(证券代码：162700.SH)，交易数量为28968.01,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20津投03(证券代码：163146.SH)，交易数量为23174.41,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G20FXY3(证券代码：163559.SH)，交易数量为47195.03,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20津资D1(证券代码：166148.SH)，交易数量为28968.01,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20豫水01(证券代码：167121.SH)，交易数量为15731.68,单位价格为100，标的资产类别为债券
报告期内投资于中国工商银行股份有限公司发行的工商银行(证券代码：601398.SH)，交易数量为1868136.73,单位价格为4.98，标的资产类别为股票
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19江控02(证券代码：151670.SH)，交易数量为60431.36,单位价格为100，标的资产类别为债券