

工银理财·“全鑫权益-私银尊享”量化策略混合类产品2019年第8期（PBHH1908）2019年年报

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8期		
产品代码	PBHH1908		
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10日		
产品到期日	2022年10月25日		
业绩比较基准	本产品业绩比较基准为4.6%-5.1%（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	336,134,000.00		
3、产品净值表现			
截止2019年12月31日，产品净值1.0275，产品资产净值345367005.25，年化收益率12.09%，比业绩基准高7.49%			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
今年全年市场呈现出普涨行情，以电子、食品饮料、家用电器等板块表现靓丽，期间申万电子材料行业指数上涨达73.77%，申万食品饮料行业指数上涨72.87%。整体来看，期间沪深300、中证500和中证1000分别上涨36.07%、26.38%和25.67%，创业板指受益于科技股结构性行情表现突出，期间上涨43.79%。 2019年宏观政策更加灵活，坚持适时微调，经济下行过程中呈现一定韧性，基本面对债市影响权重有所下降，利率债全年波动区间明显收窄，2019年全年，10年期国债收益率下行9bp至3.14%，全年在3.0%-3.5%之间震荡。			
4.2、操作回顾			
根据市场灵活调整固收类资产和权益类资产的比例，配置AA+以上债券，适度配置权益资产			
4.3、下一步投资策略			
本理财产品将依托工银理财有限责任公司在大类资产配置上的丰富经验，通过自主投资或遴选优秀管理人，利用灵活配置策略投资固定收益、权益和商品及衍生品市场，力求为客户获得稳健的收益。			
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11.11%，间接投资的比例为88.89%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类69.57%、权益类30.43%。			
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	72.95%	—

	货币类	11.11%	--
	债券类	61.84%	--
※	混合类资产	27.05%	--
	对冲基金类	27.05%	--
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	中信期货工银量化精选2号	100815850.82	29.14%
2	东证期货工银慧享二号集合资产管理计划	87317131.51	25.24%
3	国信证券稳1号集合资产管理计划	82953000.00	23.97%
4	活期存款	38429613.61	11.11%
5	华泰证券资管工行2号定向资产管理计划	30216543.11	8.73%
6	东证期货工银慧享一号集合资产管理计划	6270903.01	1.81%

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

产品持有的债券评级均为AA+以上，可通过二级市场交易卖出，其他资产均均有很高的流动性

6、其他重要信息

无