

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）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4.6%-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			
截至2020年6月30日，产品净值为1.0651,累计净值为1.0651,产品资产净值358001109.87,产品年化收益率为8.97%,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12.56%，间接投资的比例为87.44%。其中直接投资中固收类100%；间接投资中固收类63.06%、权益类29.16%、商品及衍生品类7.78%。			
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	74.24%	--
	货币类	0.60%	--
	债券类	61.68%	--
	非标准化债权类	11.96%	--
※	混合类资产	25.76%	--

	对冲基金类	25.76%	--
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	东证期货工银慧享二号集合资产管理计划	92722930.68	25.76%
2	国信证券稳1号集合资产管理计划	84669000.00	23.53%
3	中信期货工银量化精选2号	62578002.80	17.39%
4	中信期货工银量化精选1号	43852000.00	12.18%
5	2020年余杭4.13亿元理财直投-1.13亿1年期	43054586.11	11.96%
6	华泰证券资管工行2号定向资产管理计划	30842762.39	8.57%
7	活期存款	2174245.16	0.60%

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	7	4.57%	理财计划直接投资 (债权类)	否	11.96%

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

报告期内投资于中国工商银行承销的19西永PPN002(证券代码：031900721.IB)，交易数量为3165.57,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海城建设PPN001(证券代码：032000022.IB)，交易数量为7386.34,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承销的18中色MTN002(证券代码：101811151.IB)，交易数量为47483.6,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Y1(证券代码：114610.SZ)，交易数量为8184.01,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甘公03(证券代码：114624.SZ)，交易数量为29411.3,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2227853.19,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6393.76,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10309.52,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8951.27,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6393.76,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21738.79,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12787.52,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12787.52,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7672.51,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34365.07,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1278.75,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17182.53,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3836.26,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14066.28,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12787.52,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17182.53,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13746.03,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G20FX3(证券代码:163559.SH),交易数量为19181.28,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17182.53,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6393.76,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1013057.17,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29970.06,单位价格为100,标的资产类别为债券