

工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类1个月定期开放型理财产品（19GS2817）2020年年报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫稳利私银尊享固定收益类1个月定期开放型理财产品
产品代码	19GS2817
销售币种	人民币
产品风险评级	PR2
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2019年12月27日
产品到期日	--
开放日	首个封闭期以后，本产品每个月10日及20日为开放日，若遇非工作日则顺延至下一个工作日
开放时间	开放日24小时均为开放时间
购买、赎回方式	产品募集期过后，客户可于开放日24小时进行申购或赎回产品，申赎交易统一集中在开放期结束后的下一工作日确认，申购资金于开放期结束后下一工作日扣款，赎回资金于开放期结束后三个工作日内兑付。开放期前的封闭期支持客户预约申赎，至下一开放期未撤销则转为正式申赎并生效。
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中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数(CBA03423.CS)年化收益率+2.05%，本业绩比较基准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。工银理财有限责任公司有权根据市场变动及产品运作情况调整产品业绩比较基准，并至少于新业绩比较基准启用前1个工作日公布。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.30%
杠杆水平	101.54%
产品托管人	中国工商银行总行
报告期末理财产品份额	853,385,564.32

3、产品净值表现

截至2020年12月31日，产品单位净值为1.0343，成立以来年化收益率为 3.3836%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年疫情成为主导市场变化的核心因素之一，市场波动有所增加。债券市场方面，疫情对国内经济冲击明显，货币政策较为宽松，中债十年期国债到期收益率从年初3.15%下降至2.48%，伴随经济复苏和货币政策宽松程度有所收敛，5月份开始市场利率大幅上行，最高上升至3.35%，12月31日收益率收于3.14%，与年初基本持平。权益市场方面，2020年A股市场总体上涨，但是波动较大，市场风格鲜明，创业板指领涨，全年上证综指、深证成指、创业板指分别上涨14%、39%、65%。展望2021年全年市场，国外经济由于疫苗接种复苏速度更好，中国经济仍处于复苏区间但斜率放缓，预计政策将保持稳健中性。债券市场下跌风险总体可控，权益市场经过两年大涨，核心资产估值扩张较快，需要降低预期收益率，股债性价比方面偏向债券资产。

4.2、操作回顾

债券投资方面，以配置具有投资价值的高等级信用债为主，久期保持相对中性，7月份以后伴

随利率上升债券资产吸引力加大，适度拉长久期，加大投资配置力度。

4.3、下一步投资策略

本产品将基于前期投资策略，债券投资方面继续配置具有投资价值的高等级信用债，采取哑铃型投资策略，短端买入同业存单、短期债券等资产，长端适度拉长久期，选择具有高性价比个券，提高组合的票息收益，同时择机采用品种利差策略、骑乘策略等，捕捉阶段性市场机会。

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8.79%，间接投资的比例为91.21%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%。

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	100.00%	--
	货币类	8.84%	--
	债券类	91.16%	--
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	华西证券融诚贵宾3号集合资产管理计划	459033540.00	51.98%
2	广发证券稳利2号集合资产管理计划	345998226.90	39.18%
3	活期存款	78056137.48	8.84%

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

产品持有合理水平高流动性资产，密切跟踪产品流动性情况，整体流动性风险可控。

6、其他重要信息

6.1 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券的情况

- 1) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投C3（证券代码：175517.SH），交易数量为16187.85（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 2) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投Y1（证券代码：166358.SH），交易数量为10936.96（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 3) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投C4（证券代码：175518.SH），交易数量为10794.11（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 4) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投S2（证券代码：163812.SH），交易数量为6540.77（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 5) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投G4（证券代码：163711.SH），交易数量为2189.21（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；

6) 报告期内投资于中信建投证券股份有限公司发行的20信投G5 (证券代码: 163763.SH), 交易数量为1086.8 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

6.2 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

报告期内投资于中国工商银行股份有限公司或中信建投证券股份有限公司主承销或联席主承销的债券合计60笔, 金额合计1.37亿元, 交易价格公允。具体可通过产品说明书约定的方式与我司联系。

其中, 投资金额由大到小前10笔交易明细为:

1) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20银河C2 (证券代码: 162909.SH), 交易数量为230170.22 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

2) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20中金F4 (证券代码: 177385.SH), 交易数量为185465.44 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

3) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20银河F3 (证券代码: 166228.SH), 交易数量为75774.97 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

4) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20中租01 (证券代码: 162923.SH), 交易数量为45219.06 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

5) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20中铁建MTN001 (证券代码: 102001987.IB), 交易数量为35050.85 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

6) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20晋信01 (证券代码: 166162.SH), 交易数量为34375.09 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

7) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20唐新Y4 (证券代码: 163709.SH), 交易数量为33193.95 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

8) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20华能Y3 (证券代码: 163470.SH), 交易数量为32992.77 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

9) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的G20FXY3 (证券代码: 163559.SH), 交易数量为32955.1 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

10) 报告期内投资于中信建投证券或工商银行承销的20交建Y1 (证券代码: 175001.SH), 交易数量为32781.33 (张), 单位价格为100, 标的资产类别为债券;

6.3 理财产品在报告期内的其他重大关联交易 无。