

# 工银理财·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2827）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·鑫鼎利私银尊享固收增强封闭式理财产品（20GS2827）                                                                |
| 产品代码       | 20GS2827                                                                                         |
| 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      | 2020年07月31日                                                                                      |
| 产品到期日      | 2022年02月08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4.40%（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）  | 0.05%                                                                                            |
| 杠杆水平       | 105.33%                                                                                          |
| 产品托管人      | 工商银行浙江分行                                                                                         |
| 报告期末理财产品份额 | 1,149,376,000.00                                                                                 |

## 3、产品净值表现

截至2020年12月31日，产品单位净值为1.0183，成立以来年化收益率为4.37%

## 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。权益投资方面，根据市场形势变化，逢低逐渐加仓权益资产，增厚组合收益弹性。

### 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；权益投资方面，总体保持中低仓位，继续采用市场中性策略、打新策略等多策略，根据市场形势变化，灵活进行配置调整，捕捉市场结构性机会，提高组合收益弹性。

## 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7.20%，间接投资的比例为92.8%，穿透看投资固收类95.28%、权益类4.72%。

## 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%         | 100             |
|    | 货币类     | 0.45%           | 75.2            |
|    | 债券类     | 92.70%          | 24.8            |
|    | 非标准化债权类 | 6.85%           | 0               |
| 合计 |         | 100%            | 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  | 中信证券贵宾定制34号集合资产管理计划       | 508827899.66 | 43.43%   |
| 2  | 申万宏源工宏4号定向资产管理计划          | 233396444.49 | 19.92%   |
| 3  | 广发证券稳利2号集合资产管理计划          | 194038497.71 | 16.56%   |
| 4  | 中信证券贵宾定制6号集合资产管理计划        | 149940586.97 | 12.80%   |
| 5  | 2020年北京金融街资本代理债权投资业务-1    | 50061111.11  | 4.27%    |
| 6  | 2020年南京空港5亿元项目1           | 22029241.67  | 1.88%    |
| 7  | 2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元 | 8127000.00   | 0.69%    |
| 8  | 活期存款                      | 5247083.05   | 0.45%    |

## 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  | 北京金融街资本运营中心       | 2020年北京金融街资本代理债权投资业务-1    | 12         | 4.00%       | 债权融资类投资 | 否      | 4.27%        |
| 2  | 南京空港枢纽经济区投资发展有限公司 | 2020年南京空港5亿元项目1           | 12         | 4.35%       | 债权融资类投资 | 否      | 1.88%        |
| 3  | 北京北辰实业集团有限责任公司    | 2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元 | 12         | 4.50%       | 债权融资类投资 | 否      | 0.69%        |

## 5.7 投资组合流动性风险分析

本产品流动性风险总体可控。

## 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工元乐居6A1（证券代码：2089467.IB），交易数量为246051.88（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C3（证券代码：175517.SH），交易数量为45708.25（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G5（证券代码：163763.SH），交易数量为7261.83（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 4) 报告期内投资于工银金融租赁有限公司发行的20工银租赁债01（证券代码：2022028.IB），交易数量为12277.49（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C4（证券代码：175518.SH），交易数量为5620.99（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工元乐居5A1（证券代码：2089455.IB），交易数量为3075.85（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股份有限公司发行的20工元乐居7A1（证券代码：2089499.IB），交易数量为3681.34（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股份有限公司发行的20信投Y1（证券代码：166358.SH），交易数量为3066.35（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股份有限公司发行的20信投S2（证券代码：163812.SH），交易数量为1240.51（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股份有限公司发行的20信投G4（证券代码：163711.SH），交易数量为12234.29（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；
- 11) 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C2（证券代码：175456.SH），交易数量为37833.37（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，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中广核MTN002（证券代码：102001375.IB），交易数量为246051.88（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核电Y1（证券代码：163678.SH），交易数量为140117.47（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能源Y1（证券代码：163444.SH），交易数量为3087.5（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延长Y2（证券代码：175194.SH），交易数量为3744.33（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天投G1（证券代码：152490.SH），交易数量为3744.33（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华能Y3（证券代码：163470.SH），交易数量为3087.5（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海控02（证券代码：114651.SZ），交易数量为3087.5（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中电投MTN009A（证券代码：102000974.IB），交易数量为3059.36（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20建一Y2（证券代码：175206.SH），交易数量为3744.33（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粤建筑MTN001（证券代码：102000227.IB），交易数量为61205.88（张），单位价格为100，标的资产类别为债券；