

工银理财·鑫尊享私银尊享固定收益类封闭式理财产品 (20GS3802) (20GS3802) 2020年年报

1、重要提示

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。工银理财有限责任公司郑重提示：在购买理财产品前，客户应仔细阅读理财产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投资方向、风险类型及业绩比较基准等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品；在购买理财产品后，客户应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·鑫尊享私银尊享固定收益类封闭式理财产品 (20GS3802)
产品代码	20GS3802
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05月21日
产品到期日	2022年11月21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4.70%（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）	0.30%
杠杆水平	100.39%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	472,227,000.00

3、产品净值表现

截至2020年12月31日，产品最新单位净值为1.03，资产净值为486373796.61元，自成立以来产品单位净值年化收益率为4.87%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年国内外经济均受到了新冠疫情的巨大冲击。我国GDP同比增速从2019年的6.0%下降到2020年的2.3%。但受益于我国对疫情的成功管控，经济复苏明显早于海外，是2020年唯一保持经济正增长的大型经济体。权益市场方面，在1季度疫情冲击下，A股创出了年内低点。此后，在国内外充裕的流动性影响下，A股逐步走高，全年上证综指上涨13.87%。结构上，行业龙头上涨幅度较大，全年沪深300上涨27.21%。固收市场方面，上半年流动性较为宽松，10年期国债到期收益率创下2005年以来的最低点2.48%。而后随着经济逐步回升，货币政策回归中性，利率不断抬升至四季度最高点约3.35%附近。

4.2、操作回顾

权益方面，我们在2020年前三季度适当超配权益资产，践行长期价值投资的思路，在股票市场高位运行阶段，及时逢高优化持仓结构，逐步止盈权益投资，在年底提前布局顺周期等业绩稳定性较强、估值合理的细分板块；固收方面，进入2020年二季度以来随着市场利率逐步走高，债市整体承压的市场环境下，我们采取了较为稳健的票息策略，保持组合久期适中，严控信用风险下沉，切实防范净值回撤，巩固全年投资成果。

4.3、下一步投资策略

展望后市，伴随着疫苗接种率的提升，全球经济复苏形势较好，国内流动性不急转弯，整体维持中性。预计市场整体风格较2020年会相对均衡，盈利对股票价格的驱动将更为显著，我们将重点关注景气度较高、估值较为合理的板块，同时持续挖掘高票息、信用风险可控的债

券品种，均衡股债资产配置，根据市场变化灵活调整持仓结构，努力把握结构性的投资机会。

5、投资组合报告

5.1 投资组合概况

截至2020年12月31日，本产品直接投资的资产比例为42.76%，间接投资的比例为57.24%。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75.61%、权益类24.39%、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	86.04%	100.00%
	货币类	42.76%	100.00%
	债券类	43.28%	0.00%
※	权益类	13.96%	0.00%
	股票类	13.96%	0.00%
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	招商资管恒利1号集合资产管理计划	228726838.02	46.77%
2	活期存款	207955041.87	42.76%
3	创金合信鼎泰15号资产管理计划	51479121.44	10.47%

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

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

6、其他重要信息

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18344张,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大唐Y1(证券代码: 175008.SH),交易数量为36687张,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,中信建投证券股份有限公司承销的20渤海银行小微债(证券代码: 2028031.IB),交易数量为61145张,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承销的20中交四航MTN001(证券代码: 102000682.IB),交易数量为2446张,单位价格为97.6859,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承销的20中节能MTN002(证券代码: 102001111.IB),交易数量为18344张,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海控02(证券代码: 114651.SZ),交易数量为22012张,单位价格为99.12,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承销的20汇丰银行02(证券代码: 2026003.IB),交易数量为1551张,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承销的20浦发银行二级03(证券代码: 2028034.IB),交易数

量为36687张,单位价格为99.21,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,中信建投证券股份有限公司承销的20中国银行二级01(证券代码:2028038.IB),交易数量为24458张,单位价格为99.4,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承销的19光穗节能ABN001优先(证券代码:081900685.IB),交易数量为4135张,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承销的20中电投MTN015(证券代码:102001949.IB),交易数量为25681张,单位价格为100.82,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承销的20浦发银行永续债(证券代码:2028051.IB),交易数量为48916张,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1645股,单位价格为4.99,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发行的中信建投(证券代码:601066.SH),交易数量为68股,单位价格为42,标的资产类别为股票;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏中短债A(证券代码:006668.OF),交易数量为8070940份,单位价格为1.0322,标的资产类别为基金;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏安泰对冲策略3个月定开(证券代码:008856.OF),交易数量为507781份,单位价格为0.9947,标的资产类别为基金;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏鼎茂A(证券代码:004042.OF),交易数量为4285244份,单位价格为1.1342,标的资产类别为基金;报告期内投资于华夏基金管理有限公司管理的华夏短债A(证券代码:004672.OF),交易数量为9150012份,单位价格为1.0799,标的资产类别为基金。