

工银理财·核心优选私银尊享固收类6个月定开净值型产品20GS5813（20GS5813）2020年年报

1、重要提示

尊敬的客户，感谢您选择工银理财！您购买的本款产品是由工银理财有限责任公司自主设计、投资、运作与销售的理财产品。为保障您的合法权益，请您在进行金融投资时，警惕任何人与机构假借我公司理财产品之名推介、推销其他类型产品。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·核心优选私银尊享固收类6个月定开净值型产品20GS5813
产品代码	20GS5813
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	2020年02月25日
产品到期日	--
开放日	投资封闭期后，每年2月25日和8月25日为开放日
开放时间	开放日内的9:00至17:00
购买、赎回方式	按照“金额申购、份额赎回”的原则以开放日日终净值计算申购份额和赎回资金
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3.50%-4.00%，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。投资管理人有权对开放日后的业绩比较基准进行调整，具体以投资管理人届时公告为准。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.25%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	53,523,445.63

3、产品净值表现

截止2020年12月31日，产品净值为1.0287，2020年年化收益率为3.37%

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年受新冠疫情冲击和宽松货币政策影响，全球金融市场剧烈波动。上半年受全球疫情爆发影响，各国普遍采取了隔离措施，导致全球经济急刹车，失业率脉冲式上涨，全球股市大幅下跌，金融风险显著上升。为救助疫情和就业，各国首先采用宽松的货币政策，尤其美联储的救助规模堪比甚至超过08年金融危机，全球债券市场利率大幅下降，债券市场进入牛市，其后各国相继推出积极的财政政策来稳定经济和就业，宽松政策稳定了市场预期。国内疫情防控情况较好，从跨周期调控的政策目标出发，国内央行调整了货币政策，债券市场在二季度出现牛熊转换。下半年随着疫情的缓解，隔离措施开始逐步解除，在宽松政策刺激下，全球经济V型反转，尤其中国率先复苏，带动全球经济增长，风险资产也重启上涨趋势，尤其是科技股和黄金等，A股也经历了一轮结构性牛市。

4.2、操作回顾

本产品通过优选债券等固收类资产，控制信用风险和保持适度久期，在2020年固收市场出现剧烈调整的情况下，产品净值出现了一定回撤，但后续有所修复。按照产品策略，在为投资人提供一定流动性的情况下，更多关注产品净值的稳健增长与区间胜率。

4.3、下一步投资策略

展望2021年，在固收投资领域，债券市场经历2020年二季度以来的波动后，估值上已经有了一定的配置价值，产品仍将主要保持配置高等级债券为主，获取债券票息收益的配置策略，同时严控信用风险。

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5.99%，间接投资的比例为94.01%。其中直接投资固收类5.99%；间接投资固收类94.01%。

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	5.99%	--
	债券类	94.01%	--
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	招商智远增持宝6号集合资产管理计划	51808763.78	94.01%
2	活期存款	3301263.81	5.99%

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

产品配置了5%以上的活期存款以应对日常赎回，同时持仓的债券类资产也可通过质押回购为组合提供必要的流动性，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
无。

6.2理财产品在报告期内投资关联方承销的证券的情况

1) 报告期内买入中信建投承销的20海控02(证券代码:114651.SZ),交易数量为3601,单位价格为100,标的资产类别为债券。

2) 报告期内买入中信建投承销的20唐新Y1(证券代码:163988.SH),交易数量为3601,单位价格为100,标的资产类别为债券。

3) 报告期内买入中信建投承销的20兴港01(证券代码:162995.SH),交易数量为5402,单位价格为100,标的资产类别为债券。

4) 报告期内买入中信建投承销的20青租01(证券代码:166100.SH),交易数量为2701,单位价格为100,标的资产类别为债券。

5) 报告期内买入中信建投承销的20云铁投PPN002(证券代码:032000198.IB),交易数量为1441,单位价格为100,标的资产类别为债券。

6) 报告期内买入中信建投承销的远海租42(证券代码:168047.SH),交易数量为1441,单

位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。

7) 报告期内买入中信建投承销的20常高02 (证券代码: 166381.SH), 交易数量为1441, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

8) 报告期内买入中信建投承销的20昆租01 (证券代码: 163405.SH), 交易数量为4322, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

9) 报告期内买入中信建投承销的20华通01 (证券代码: 166514.SH), 交易数量为2521, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

10) 报告期内买入中信建投承销的19武经03 (证券代码: 151609.SH), 交易数量为1441, 单位价格为103.066,标的资产类别为债券。

11) 报告期内买入中信建投承销的20亚迪01 (证券代码: 149101.SZ), 交易数量为1801, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

12) 报告期内买入中信建投承销的20胶州城投PPN001 (证券代码: 032000445.IB), 交易数量为7563, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

13) 报告期内买入中信建投承销的汇宇1A1 (证券代码: 138738.SZ), 交易数量为2737, 单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。

14) 报告期内买入中信建投承销的19兴港03 (证券代码: 162181.SH), 交易数量为1441, 单位价格为101.93,标的资产类别为债券。

15) 报告期内买入中信建投承销的20天信Y1 (证券代码: 166983.SH), 交易数量为5402, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

16) 报告期内买入中信建投承销的20融控02 (证券代码: 167251.SH), 交易数量为7923, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

17) 报告期内买入中信建投承销的20晋信02 (证券代码: 166573.SH), 交易数量为2881, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

18) 报告期内买入中信建投承销的20西海01 (证券代码: 167387.SH), 交易数量为4322, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

19) 报告期内买入中信建投承销的20唐新Y8 (证券代码: 175120.SH), 交易数量为5402, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

20) 报告期内买入中信建投承销的20华电Y3 (证券代码: 175092.SH), 交易数量为10804, 单位价格为100,标的资产类别为债券。

21) 报告期内买入中信建投承销的20核电Y2 (证券代码: 175096.SH), 交易数量为3601, 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投资关联方发行的公募基金的情况

无。

6.4 理财产品在报告期内的其他重大关联交易

无。