

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）2021年第一季度季报

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3.70%，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。管理人有权对开放日后的业绩比较基准进行调整，具体以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	46,290,937.89

3、产品净值表现

该产品一季度末净值为1.0372，资产净值48,012,960.78。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

债券市场方面，一季度行情可分为三个阶段，收益率呈倒“V”走势。季度初资金面维持较为宽松的状态，利率逐步下行，市场有所修复。而从1月下旬到2月底，即春节假期前后，由于央行逐步回笼流动性叠加税期影响，资金价格快速上升，债券收益率也随之上升。春节后资金面逐步恢复正常化，美债收益率快速上升以及商品价格快速抬升，市场对于通胀的担忧逐步浓郁，但由于利率债供给量较少，流动性持续宽裕的情况下，以及大国博弈情况有所加剧，收益率再次下行。整个季度来看，10年期国债和国开债收益率与去年底基本持平。

4.2、操作回顾

一季度，债券投资保持中短久期，严格把控新增投资主体资质，在兼顾收益同时防范利率与信用风险。

4.3、下一步投资策略

展望二季度，预计债券市场仍处于震荡态势，新增投资保持较为合理的久期，严格把控新增主体资质，兼顾收益同时防范利率与信用风险。

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6.89%，间接投资的比例为93.11%。其中直接投资固收类6.89%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类93.11%、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%	100.00%
	货币类	6.89%	6.11%
	债券类	93.11%	93.89%
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	招商智远增持宝6号集合资产管理计划	44746287.89	93.11%
2	活期存款	3310378.35	6.89%

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) 报告期内买入工商银行承销的21希望六和MTN001(乡村振兴) (证券代码: 102100490.IB)，交易数量为6817，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路桥优01 (证券代码: 179373.SH)，交易数量为600，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 3) 报告期内买入中信建投承销的路桥优02 (证券代码: 179374.SH)，交易数量为409，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 4) 报告期内买入中信建投承销的路桥优03 (证券代码: 179375.SH)，交易数量为682，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 5) 报告期内买入中信建投承销的路桥优04 (证券代码: 179376.SH)，交易数量为2263，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 6) 报告期内买入中信建投承销的路桥优05 (证券代码: 179377.SH)，交易数量为2318，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西租01A1 (证券代码: 179915.SH)，交易数量为4417，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 8) 报告期内买入中信建投承销的西租01A2 (证券代码: 179916.SH)，交易数量为2236，单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。

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。