

工银理财·核心优选私银尊享固定收益类封闭净值型产品 (20GS5833) 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定收益类封闭净值型产品
产品代码	20GS5833
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04月13日
产品到期日	2021年07月20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4.50%（年化），该业绩比较基准仅作为计算浮动管理费（如有）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）	0.10%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	1,094,400,000.00

3、产品净值表现

该产品2020年年末资产净值1126247040.00，单位净值为1.0291，产品成立以来年化收益率为4.04%，低于产品业绩比较基准。

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。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。

目前中国疫情渐行渐远，欧美正在大规模接种疫苗，预计2021年全球经济会延续回升主线，大宗商品将受益经济增长，同时随着经济回升，宽松货币政策预计将逐步退出，带来全球利率水平回升，高估值和成长股可能受到负面影响，股票市场将可能出现一定分化。

4.2、操作回顾

本产品主要依靠多资产组合投资获取投资收益，在控制净值波动的基础上，力争实现资产的长期稳健增值。本产品成立于2020年2季度初，期间审慎开展多资产配置，但投资期间产品净值受到债券市场波动的影响。通过大类资产配置策略，产品进行了部分权益类资产配置，有效降低了固收市场波动对产品净值的影响，并捕捉了权益市场的部分收益。

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。

权益投资方面，市场经历了一轮上涨之后，内部结构已经出现较大分化，部分热门领域估值较高，预计2021年权益市场可能出现一定的风格切换，在投资布局上，产品将继续审慎控制整体权益敞口，并在不同的行业、风格间结合市场情况择优选择配置，力争增强产品收益。

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0.01%，间接投资的比例为99.99%。其中直接投资固收类0.01%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类85.67%、权益类12.85%、商品及衍生品类1.47%、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	81.64%	--
	货币类	27.32%	--
	债券类	54.32%	--
※	权益类	18.36%	--
	股票类	18.36%	--
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	中信证券贵宾定制10号集合资产管理计划	360353523.58	31.91%
2	人保资产安心盛世129号	308367489.75	27.31%
3	广发资管稳益3号定向资产管理合同	253046000.00	22.41%
4	粤财信托粤银3号单一资金信托计划	207272545.07	18.36%
5	活期存款	77643.88	0.01%

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

本产品为封闭式产品，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

无。

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

1) 报告期内买入华夏基金发行的华夏恒生ETF联接(人民币)(证券代码:000071.OF)，交易数量为166785，单位价格为1.5374，标的资产类别为公募基金。

2) 报告期内买入工银瑞信基金发行的工银瑞信金融地产(证券代码:000251.OF)，交易数

量为245727, 单位价格为2.087, 标的资产类别为公募基金。

- 3) 报告期内买入工银瑞信基金发行的工银瑞信金融地产(证券代码: 000251.0F), 交易数量为242130, 单位价格为2.118, 标的资产类别为公募基金。
- 4) 报告期内买入工银瑞信基金发行的工银瑞信金融地产(证券代码: 000251.0F), 交易数量为1210917, 单位价格为2.541, 标的资产类别为公募基金。
- 5) 报告期内买入工银瑞信基金发行的工银瑞信金融地产(证券代码: 000251.0F), 交易数量为634431, 单位价格为2.425, 标的资产类别为公募基金。
- 6) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为381617, 单位价格为1.3433, 标的资产类别为公募基金。
- 7) 报告期内卖出华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为253871, 单位价格为1.3825, 标的资产类别为公募基金。
- 8) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为349288, 单位价格为1.4683, 标的资产类别为公募基金。
- 9) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为347860, 单位价格为1.4738, 标的资产类别为公募基金。
- 10) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为347202, 单位价格为1.4765, 标的资产类别为公募基金。
- 11) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为353868, 单位价格为1.4486, 标的资产类别为公募基金。
- 12) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为363395, 单位价格为1.4114, 标的资产类别为公募基金。
- 13) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为549967, 单位价格为1.3983, 标的资产类别为公募基金。
- 14) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为464651, 单位价格为1.3743, 标的资产类别为公募基金。
- 15) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为737436, 单位价格为1.39, 标的资产类别为公募基金。
- 16) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为450429, 单位价格为1.367, 标的资产类别为公募基金。
- 17) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为751793, 单位价格为1.3636, 标的资产类别为公募基金。
- 18) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为363012, 单位价格为1.4125, 标的资产类别为公募基金。
- 19) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为316812, 单位价格为1.3792, 标的资产类别为公募基金。
- 20) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为543144, 单位价格为1.4145, 标的资产类别为公募基金。
- 21) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为553334, 单位价格为1.3902, 标的资产类别为公募基金。
- 22) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为565835, 单位价格为1.3587, 标的资产类别为公募基金。
- 23) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为760645, 单位价格为1.3479, 标的资产类别为公募基金。
- 24) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为1533790, 单位价格为1.3376, 标的资产类别为公募基金。
- 25) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为380133, 单位价格为1.3493, 标的资产类别为公募基金。
- 26) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为377138, 单位价格为1.3593, 标的资产类别为公募基金。
- 27) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为391094, 单位价格为1.3055, 标的资产类别为公募基金。
- 28) 报告期内买入华夏基金发行的恒生ETF(证券代码: 159920.SZ), 交易数量为386927, 单位价格为1.3247, 标的资产类别为公募基金。
- 29) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF(证券代码: 510050.SH), 交易数量为305215, 单位价格为3.359, 标的资产类别为公募基金。
- 30) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF(证券代码: 510050.SH), 交易数量为155284, 单位价格为3.302, 标的资产类别为公募基金。
- 31) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF(证券代码: 510050.SH), 交易数量为312167

，单位价格为3.285，标的资产类别为公募基金。

32) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF（证券代码：510050.SH），交易数量为311018，单位价格为3.295，标的资产类别为公募基金。

33) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF（证券代码：510050.SH），交易数量为4521，单位价格为3.367，标的资产类别为公募基金。

34) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF（证券代码：510050.SH），交易数量为152973，单位价格为3.349，标的资产类别为公募基金。

35) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF（证券代码：510050.SH），交易数量为231796，单位价格为3.318，标的资产类别为公募基金。

36) 报告期内买入华夏基金发行的上证50ETF（证券代码：510050.SH），交易数量为231348，单位价格为3.324，标的资产类别为公募基金。

37) 报告期内买入华夏基金发行的华夏纯债A（证券代码：000015.OF），交易数量为10111517，单位价格为1.253，标的资产类别为公募基金。

38) 报告期内买入华夏基金发行的华夏鼎茂A（证券代码：004042.OF），交易数量为6504467，单位价格为1.1318，标的资产类别为公募基金。

6.4 理财产品在报告期内的其他重大关联交易
无。