

工银理财·核心优选私银尊享固收类封闭净值型产品20GS5835 (20GS5835) 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封闭净值型产品20GS5835
产品代码	20GS5835
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12日
产品到期日	2021年11月30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4.30%（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）	0.20%
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	956,749,000.00

3、产品净值表现

该产品2020年年末资产净值982007173.60，单位净值为1.0264，产品成立以来年化收益率为4.12%，暂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。产品通过密切关注宏观经济走势，在固定收益投资方面，通过优选债券、债券基金，控制信用风险和保持适度久期，搭配部分存款配置，实现产品净值的稳定增长；在权益投资方面，主要基于大类资产配置的分析结果，审慎开展权益类资产配置，并灵活调整配置比例，力争通过权益市场投资提升产品收益。

从产品表现来看，该产品在2020年固收市场存在一定波动的环境下，通过多资产的资产组合投资有效的降低了产品净值的波动，并从多个不同资产类别中获取了一定收益。

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3.26%，间接投资的比例为96.74%。其中直接投资固收类3.26%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类81.94%、权益类13.28%、商品及衍生品类1.52%、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	81.03%	100.00%
	货币类	10.07%	100.00%
	债券类	70.96%	0.00%
※	权益类	18.97%	0.00%
	股票类	18.97%	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	中信证券贵宾定制10号集合资产管理计划	499267809.99	50.70%
2	招商智远增持宝6号集合资产管理计划	199416194.25	20.25%
3	粤财信托粤银3号单一资金信托计划	186812751.08	18.97%
4	太平资产宝盈2号保险资产管理产品	67031513.71	6.81%
5	20GS5835深圳2500万	25000000.00	2.54%
6	活期存款	7128245.97	0.72%

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

1) 报告期内债券中信建投承销的20海控02 (证券代码: 114651.SZ)，交易数量为12152，单

位价格为100,标的资产类别为债券。

- 2) 报告期内债券中信建投承销的20唐新Y1 (证券代码: 163988.SH), 交易数量为12152, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 3) 报告期内债券中信建投承销的20兴港01 (证券代码: 162995.SH), 交易数量为18228, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 4) 报告期内债券中信建投承销的20青租01 (证券代码: 166100.SH), 交易数量为9114, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 5) 报告期内债券中信建投承销的20云铁投PPN002 (证券代码: 032000198.IB), 交易数量为4861, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 6) 报告期内资产支持证券中信建投承销的远海租42 (证券代码: 168047.SH), 交易数量为4861, 单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 7) 报告期内债券中信建投承销的20常高02 (证券代码: 166381.SH), 交易数量为4861, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 8) 报告期内债券中信建投承销的20昆租01 (证券代码: 163405.SH), 交易数量为14582, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 9) 报告期内债券中信建投承销的20华通01 (证券代码: 166514.SH), 交易数量为8506, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 10) 报告期内债券中信建投承销的19武经03 (证券代码: 151609.SH), 交易数量为4861, 单位价格为103.066,标的资产类别为债券。
- 11) 报告期内债券中信建投承销的20亚迪01 (证券代码: 149101.SZ), 交易数量为6076, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 12) 报告期内债券中信建投承销的20胶州城投PPN001 (证券代码: 032000445.IB), 交易数量为25519, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 13) 报告期内资产支持证券中信建投承销的汇宇1A1 (证券代码: 138738.SZ), 交易数量为9236, 单位价格为100,标的资产类别为资产支持证券。
- 14) 报告期内债券中信建投承销的19兴港03 (证券代码: 162181.SH), 交易数量为4861, 单位价格为101.93,标的资产类别为债券。
- 15) 报告期内债券中信建投承销的20天信Y1 (证券代码: 166983.SH), 交易数量为18228, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 16) 报告期内债券中信建投承销的20融控02 (证券代码: 167251.SH), 交易数量为26734, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 17) 报告期内债券中信建投承销的20晋信02 (证券代码: 166573.SH), 交易数量为9722, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 18) 报告期内债券中信建投承销的20西海01 (证券代码: 167387.SH), 交易数量为14582, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 19) 报告期内债券中信建投承销的20唐新Y8 (证券代码: 175120.SH), 交易数量为18228, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 20) 报告期内债券中信建投承销的20华电Y3 (证券代码: 175092.SH), 交易数量为36456, 单位价格为100,标的资产类别为债券。
- 21) 报告期内债券中信建投承销的20核电Y2 (证券代码: 175096.SH), 交易数量为12152, 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

- 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150322, 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221471, 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.OF), 交易数量为218230, 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.OF), 交易数量为1091388, 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.OF), 交易数量为571807, 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343948, 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228812, 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314810, 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313523, 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312929, 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318938, 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327525, 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495680, 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418785, 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664644, 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405967, 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677584, 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327180, 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285540, 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489530, 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498714, 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509981, 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685562, 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1382390, 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342610, 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339911, 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352490, 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348733, 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275087, 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139956, 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281353, 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280317, 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4074, 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137873, 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208915, 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208512, 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14009451, 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: 004042.0F), 交易数量为9011902, 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。