

## 工银理财·全球安盈私银尊享固定收益类封闭净值型理财产品 (20GS8802) 2021年第一季度季报

### 1、重要提示

无。

### 2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球安盈私银尊享固定收益类封闭净值型理财产品
产品代码	20GS8802
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14日
产品到期日	2022年04月13日
业绩比较基准	4.90% (年化)
托管费率 (年)	0.03%
销售手续费率 (年)	0.20%
杠杆水平	无
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	546,280,000.00

### 3、产品净值表现

截止2021年3月31日，该产品净值为1.029，成立以来年化收益3.0157%，略低于业绩比较基准。主要受中资美元债市场估值下跌影响。

### 4、市场情况及产品运作回顾

#### 4.1、市场回顾

总体上看，2021年一季度的资产表现是市场始料未及的，大致分为三个方面，其一是权益市场估值下杀，抱团股快速下跌，股票基金出现大幅调整。其二是国内债券市场紧张的信用环境，永煤、华夏幸福等债券面临违约风险，低等级债券被抛售。其三是美债收益率的快速上行，美元计价的债券收益率中枢上移。中资美元债投资级指数下跌1.14%，高收益指数下跌1.65%。美国投资级企业债跌5.47%，高收益企业债指数涨0.58%。究其原因，国内经济周期领先全球，货币正常化进度加快。全球疫苗铺开接种，经济复苏预期强劲，推动美债收益率快速上行。海外复苏带动了全球大宗商品快速上涨，通胀预期升温。

#### 4.2、操作回顾

2021年一季度，本产品维持短久期、高票息、汇率对冲的策略不变。同时为防范债券的信用风险，提高了组合的信用债平均等级。

#### 4.3、下一步投资策略

维持短久期、高票息、汇率对冲的策略不变。将根据对大类资产的研判，在控制风险的前提下，适时增加组合进取性。

### 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8.2%，间接投资的比例为91.8%。其中直接货币类0.30%，非标7.9%；间接投资中，固收类占比100%，分别投资于中信建投全球策略1号集合资产管理计划，占比47.82%；华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划，占比20.37%；南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划，23.61%。

#### 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	0.30%	0.83%
	债券类	91.80%	91.90%
	非标准化债权类	7.90%	7.27%
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	中信建投全球策略1号集合资产管理计划	269029672.43	47.82%
2	南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划	132848580.70	23.61%
3	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	114597000.00	20.37%
4	2020年南京溧水商贸4亿元债权(1)	40382500.00	7.18%
5	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	4039666.67	0.72%
6	活期存款	1685580.24	0.30%

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(%)
1	南京溧水商贸旅游集团有限公司	2020年南京溧水商贸4亿元债权(1)	4	4.05%	债权融资类投资	否	7.18%
2	江宁经济开发总公司	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	9	4.20%	债权融资类投资	否	0.72%

5.7 投资组合流动性风险分析

本产品为封闭式产品，流动性风险较小。

6、其他重要信息

无。