

工银理财·全球安盈私银尊享固定收益类理财产品（20GS8804）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理财产品（20GS8804）		
产品代码	20GS8804		
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06月19日		
产品到期日	2022年06月17日		
业绩比较基准	4.70（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	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	496,060,000.00		
3、产品净值表现			
截止2021年3月31日，该产品净值为1.021，成立以来年化收益2.6895%，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1.06%，间接投资的比例为98.94%。其中直接货币类0.06%，非标1%；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48.13%；华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划，占比29.82%；南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划，21%。			
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	0.06%	0.78%
	债券类	98.94%	89.13%
	非标准化债权类	1.00%	10.09%
合计		100%	100%

5.3 产品投资前十项资产明细

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	243831814.39	48.13%
2	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	151081534.38	29.82%
3	南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划	106400000.00	21.00%
4	2020年中铁十局8亿元债权项目	5049585.69	1.00%
5	活期存款	288107.13	0.06%

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	中铁十局集团有限公司	2020年中铁十局8亿元债权项目	9	4.20%	债权融资类投资	否	1.00%

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。