

工银理财·全球精选私银尊享固收类封闭净值型理财产品 (20GS8806) (20GS8806) 2021年第三季度季报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球精选私银尊享固收类封闭净值型理财产品 (20GS8806)
产品代码	20GS8806
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07月03日
产品到期日	2022年06月22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4.90%（年化），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。
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.15%
杠杆水平	无杠杆
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	2,996,080,000.00

3、产品净值表现

截至2021年三季度末，单位净值为1.0558，成立以来年化收益率为4.4861%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

【基本面】三季度宏观经济供需两侧均呈现回落态势，经济增速出现降档。三季度GDP 同比增长4.9%，两年复合增长率同样为4.9%，从复合增速看三季度经济增速较二季度下降0.6个百分点。从生产供给端看，工业增速在三季度出现连续回落。在“能耗双控”目标任务和部分地区煤炭出现供需缺口的叠加影响下，全国多地采取限电限产措施，对工业生产产生较大影响。工业增加值两年复合增速由二季度的6.6%连续降至9月的5%，工业产能利用率同样高位回落。从需求端看，外需表现继续强势，三季度我国出口的两年复合增速较二季度继续上升。固定资产投资方面，房地产企业融资约束政策影响显现，房地产投资增速加速回落；同时三季度地方城投平台融资政策有所收紧，对基建投资增速影响明显；制造业投资持续修复。消费方面，受到本土疫情反复以及部分地区极端天气影响，三季度消费总体表现较为疲软，7、8两月消费连续回落，9月有所改善。就业方面，前三季度全国城镇新增就业1045万人，完成全年目标的95.0%；9月全国城镇调查失业率4.9%，较6月下降0.1个百分点。就业形势稳定改善。

【A股】回顾A股2021年三季度表现，指数分化依然明显，从此前的“沪弱深强”转变为“沪强深弱”，整个三季度，沪指微跌0.64%，深成指则下跌5.62%。创业板指累计跌幅6.69%，沪深300指数累计跌幅6.85%。七月以来，市场热点由“茅指数”、“宁组合”切换至周期赛道。两市结构性分化显著，能源和公用事业涨幅均超过30%位居前二，家庭与个人用品、医疗保健和保险行业表现垫底，跌幅均超过20%。总体来看，2021年三季度，A股市场经历了跌宕起伏，结构性分化和个股的轮转，为投资增加了曲折，也带来了新的机会。

【境内债】2021年三季度债市收益率快速下行，10年期国债收益率下行20BP至2.88%，收益率绝对水平回落到历史低位。收益率下行的阶段主要集中在7月，7月初国常会提出降准，随后央行全面降准，超出市场预期，随后河南洪涝灾害、南京疫情等基本面因素发酵，10年国债7

月底快速下行至2.83%这一年内低位，而后8-9月在2.8-2.9%区间震荡；信用债方面并未，三季度信用债下行幅度小于同期利率债，信用利差略微走阔。

【港股】

2021年3季度，全球经济受到新冠疫情的影响仍处于共振复苏的趋势中，量化宽松策略退出的确定性进一步增加，港股市场主要指数进一步调整，恒生指数和各类主要指数跌幅较大，各行业板块呈现一定的分化，其中受监管政策和市场情绪影响，科技指数跌幅超过25%，工业、消费、地产等板块也跌幅居前。香港市场在3季度约有27家企业通过IPO的形式上市，总计募集了超过740亿港币资金，尽管相对于上半年相对缓慢，但仍保持了较好的势头。

4.2、操作回顾

本产品成立后严格按照产品说明书的投资策略进行资产配置，主要投资于港股IPO以及包括境内债券的固收类资产及其他权益类资产，并实时监测资产价格变动，定期进行评估调仓。

4.3、下一步投资策略

下一步本产品将继续精选境外IPO项目，同时积极寻找符合产品说明书要求的高等级固定收益资产及具备性价比的其他权益类资产，在控制投资组合风险的基础上力争最大化投资收益。

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14.18%，间接投资的比例为85.82%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类25.86%、权益类0.02%、其他74.12%（基金）。

5.2 投资组合基本情况

序号	资产种类	占投资组合的比例 (%)
※	固定收益类	36.38%
	货币类	14.59%
	债券类	18.64%
	非标准化债权类	3.15%
※	权益类	0.01%
	股票类	0.01%
※	混合类资产	63.61%
	其他类	63.61%（基金）
合计		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	招商智远聚利1号集合资产管理计划	2026375857.42	63.84%
2	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	697842565.60	21.98%
3	活期存款	310974760.53	9.80%
4	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	70087500.00	2.21%
5	20GS8806存深圳20天	39000000.00	1.23%
6	2020年绍兴镜湖5亿元理财投资业务	30034336.67	0.95%

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

	剩余	投资	占投资组合

序号	融资客户	投资品名称	融资期限(月)	品年收益率(%)	投资模式	是否存在风险	合的比列(%)
1	北京北辰实业集团有限责任公司	2020年北京北辰集团23亿元债权项目1-10亿元	3	4.50%	债权融资类投资	否	2.21%
2	绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	2020年绍兴镜湖5亿元理财投资业务	6	4.12%	债权融资类投资	否	0.95%

5.7 投资组合流动性风险分析

本投资组合保持较高的流动性，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

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信产业债A（证券代码：000045），余额为46988608.18元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信成长收益A（证券代码：000195），余额为17461992.13元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信丰收回报A（证券代码：001650），余额为13556230.62元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信双利A（证券代码：485111），余额为104873375.8元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信文体产业A（证券代码：001714），余额为18120917.18元，标的资产类别为公募证券投资基金。

报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信新得益（证券代码：002006），余额为18120917.18元，标的资产类别为公募证券投资基金。