

# 工银理财·全球臻选私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8814）（20GS8814）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、推销其他类型金融产品。

## 2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球臻选私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8814）
产品代码	20GS8814
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08月14日
产品到期日	2022年12月21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4.7%（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）	0.20%
杠杆水平	1.0013
产品托管人	工商银行深圳分行
报告期末理财产品份额	267,690,000.00

## 3、产品净值表现

截至2020年12月31日，资产净值为270,470,886.61元，单位净值为1.0104，净值自产品成立以来累计上涨1.04%，年化收益率为2.71%。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

2020年，疫情成为影响市场行情的主线。一季度全球疫情爆发，国内防控措施快速坚决，先于海外控制住疫情蔓延；二季度政治局会议首提“六保”，国内复工复产推进，而海外疫情持续扩散，主要经济体救助政策加码；三季度国内经济修复加快，但内需不甚强、外需表现好，海外供需缺口放大，驱动中国出口高增；四季度海外疫情有所反复，但全球经济修复共振的预期加强，主要经济指标持续回升，海内外市场的顺周期板块表现亮眼。

2020年全球金融市场的关键词是“新冠疫情”，债券市场波动也多围绕疫情变化、应对政策及其影响展开，利率债总体呈现牛熊切换格局。中国债券市场在经历了2018年以来的牛市行情后，2020年受疫情催化，收益率进一步下行至历史低位。但相对于海外深陷疫情泥淖的情况，国内凭借着高效的抗疫政策，经济基本面快速恢复，应对疫情冲击的宽松政策随后退出，使得债市牛熊转换到来的也十分突然。临近年末，在资金面宽松和配置力量加强驱动下债市春季行情提前开启。信用债方面，市场的波动主要围绕三条主线，一是疫情发展与疫后复苏，二是政策宽松到回归中性，三是年末永煤违约导致市场风险偏好大幅回落。债市牛熊转换之间，机构投资的策略也有转变，信用债的票息价值在震荡环境下凸显，1-4月利率债表现偏强，而5-10月信用品种整体更优，11月永煤违约令信用债表现再度走弱。

权益市场方面，A股市场总体延续2019年的向好趋势，上证指数收官于3473.07点，全年上涨13.9%。2020年A股市场在一季度由于疫情快速下跌后，凭借流动性的持续宽松及中国领先于全球的快速复苏势头，二季度后快速反弹，全年取得明显涨幅，上证指数/创业板指/沪深300全年分别上涨13.9%/65.0%/27.2%。而从驱动因素来看，各大指数的涨幅更多是流动性宽松带动的估值扩张所致，2020年盈利出现正增长的行业更多出现在“新经济”板块中。

### 4.2、操作回顾

本产品于2020年8月14日成立，严格按照理财产品协议约定的投资范围进行操作。自成立以来，产品在资产配置比例约束内，以境内债券型基金、债券型QDII基金以及非标资产为基础资产，稳步构筑安全垫。同时，产品根据市场情况，在年末少量配置了打新基金和权益型基金，力求增厚产品收益。

#### 4.3、下一步投资策略

后续，我司将紧密跟踪疫苗接种进度及全球流动性和通胀情况，在资产比例约束内动态调整固收和权益类资产配置，加强对港股市场的关注，在严格风险控制的基础上力求最大化产品净值表现。

### 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40.5%，间接投资的比例为59.58%。其中直接投资资产全部为固定收益类；间接投资资产穿透汇总计算，固收类96.38%、权益类3.62%、商品及衍生品类0%、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	88.67%	100
	货币类	3.52%	100
	债券类	48.17%	0
	非标准化债权类	36.98%	0
※	混合类资产	11.33%	0
	其他类	11.33%	0
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	中金公司融通6号QDII集合资产管理计划	130454909.02	48.17%
2	2020年溧水经开7亿元-2	100153563.33	36.98%
3	易方达策略回报1号	30681044.26	11.33%
4	20GS8814深圳到0105	9000000.00	3.32%
5	活期存款	538209.22	0.20%

#### 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	南京溧水经济技术开发区集团有限公司	2020年溧水经开7亿元-2	21	4.61%	债权融资类投资	否	36.98%

#### 5.7 投资组合流动性风险分析

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

(一) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有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) 1,172,270.65份, 平均单位成本1.63元, 标的资产类别为公募证券投资基金。

(二) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有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) 1,312,506.03份, 平均单位成本1.51元, 标的资产类别为公募证券投资基金。

(三) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有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) 218,420.72份, 平均单位成本为1.46元, 标的资产类别为公募证券投资基金。

(四) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有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) 184,412.37份, 平均单位成本为1.39元, 标的资产类别为公募证券投资基金。

(五) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信文体产业(证券代码: 001714) 242,464.13份, 平均单位成本为2.9元, 标的资产类别为公募证券投资基金。

(六) 截至报告期末, 通过资管计划间接持有工银瑞信基金管理有限公司发行的工银瑞信前沿医疗A(证券代码: 001717) 46,999.46份, 平均单位成本为3.53元, 标的资产类别为公募证券投资基金。