

工银理财·全球安盈私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8823）（20GS8823）2021年第一季度季报

1、重要提示

工银理财有限责任公司郑重提示：在购买理财产品前，客户应仔细阅读理财产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投资方向、风险类型等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品；在购买理财产品后，客户应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球安盈私银尊享固收类封闭式理财产品（20GS8823）
产品代码	20GS8823
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10月27日
产品到期日	2022年10月25日
业绩比较基准	4.6%
托管费率（年）	0.02%
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	279,600,000.00

3、产品净值表现

截止2021年3月31日，该产品净值为1.0091，成立以来年化收益2.1429%，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48.54%，间接投资的比例为51.46%。其中直接货币类0.19%，非标48.35%；间接投资中，投资于华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划，固收类占比100%。

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	0.19%	100.00%
	债券类	51.46%	0.00%
	非标准化债权类	48.35%	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	华夏基金-工银理财海外债QDII集合资产管理计划	140790938.39	51.46%
2	2020年蚌埠投资理财直接融资工具-1	88220241.09	32.25%
3	2020年中铁十局8亿元债权项目	35044918.80	12.81%
4	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	9011550.00	3.29%
5	活期存款	512252.09	0.19%

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	蚌埠投资集团有限公司	2020年蚌埠投资理财直接融资工具-1	9	4.35%	理财计划直接投资 (债权类)	否	32.25%
2	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	12.81%
3	江宁经济开发总公司	2020年江宁经开类永续1Y2亿元	8	4.20%	债权融资类投资	否	3.29%

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