ICBC 工银理财

工银理财·恒睿平衡私银尊享混合类理财产品（20HH6801）（20HH6801）2020年年报

1、重要提示

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎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、风险类型及投资收益等基本情况，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·恒睿平衡私银尊享混合类理财产品（20HH6801）
产品代码	20HH6801
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03月06日
产品到期日	2022年01月20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）	0.30%
杠杆水平	100%
产品托管人	工商银行上海分行
报告期末理财产品份额	545,786,000.00

3、产品净值表现

截至2020年12月31日，产品净值为1.1067,累计净值为1.1067,产品资产净值为603999177.22,产品年化收益率为12.9818%,超过业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020年利率债演绎了完整的牛熊切换行情，信用债利差先扩大后压缩，四季度在永煤等信用风险事件冲击下，信用利差整体走阔，在央行流动性呵护下高等级信用债利差率先回落、中低等级信用债利差则维持高位。股票市场方面，2020年全年市场大幅上涨，上半年行情主要由疫情和流动性主导，下半年行情则主要由盈利改善推动。

4.2、操作回顾

本产品主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。产品通过密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。

4.3、下一步投资策略

固定收益方面，坚持将以中高等级信用债为主，保持适中的杠杆水平；权益方面，坚持在静态估值较低的股票中寻找具备成长性的公司。

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58.37%，间接投资的比例为41.63%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类46.4%、权益类36.33%、商品及衍生品类17.27%。

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	58.38%	--
	货币类	58.38%	--
※	混合类资产	41.62%	--
	对冲基金类	14.90%	--
	混合基金类	26.72%	--
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	20HH6801存深圳5天	350000000.00	57.62%
2	中信期货灵活配置2号集合资产管理计划	132942263.48	21.89%
3	工银量化永安国富1期	90532556.69	14.90%
4	东证工银量化宏观配置3号资产管理计划	29376000.00	4.84%
5	活期存款	4558596.25	0.75%

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	占投资组合的比列(%)
无							

5.7投资组合流动性风险分析

本产品的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，组合变现比例能力较好。

6、其他重要信息

报告期内投资于华夏基金管理有限公司发行的华夏复兴股票(证券代码：000031.OF），交易数量为583461.09,单位价格为3.476，标的资产类别为基金
报告期内投资于工银瑞信基金管理有限公司发行的工银金融地产股票(证券代码：000251.OF），交易数量为2360585.53,单位价格为2.144，标的资产类别为基金
报告期内投资于腾讯控股有限公司发行的腾讯控股(证券代码：0700.HK），交易数量为18547.86,单位价格为498.6，标的资产类别为股票
报告期内投资于中信建投证券股份有限公司承销的19延长Y3(证券代码：155871.SH），交易数量为12630.25,单位价格为100，标的资产类别为债券