工银理财·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品(20HH8801)（20HH8801）2020年年报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品(20HH8801)
产品代码	20HH8801
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27日
产品到期日	2023年03月27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5.0%（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	无杠杆。
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	94,930,000.00

3、产品净值表现

截至2020年末，本理财产品净值为1.0313。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2020整体受疫情扩散影响，港股板块表现差异化较大，其中疫情受益股和受益于流动性的科技板块表现强势，全年来看，恒生指数下跌3.40%，恒生国企指数下跌3.85%，恒生科技指数上涨78.71%。债券市场方面，2020年国内债券市场演绎牛陡熊平格局。1-4月，疫情冲击下经济停滞，国内外央行均释放巨量流动性应对，国债10-1的利差在5月中扩大至147BP，创2016年以来最大值，牛陡演绎较为极致。5月以来，中国疫情迅速得到控制，央行边际收紧流动性，叠加结构性存款监管和政府债券密集发行，资金利率快速回归到政策利率附近，1年期存单利率甚至超过1年MLF利率近40BP，债券迅速转为熊平格局。

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，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，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40.70%，间接投资的比例为59.30%。其中直接投资固收类100%、权益类0%、商品及衍生品类0%、其他0%；间接投资固收类86.60%、权益类13.40%、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	78.38%	--
	货币类	0.73%	--
	债券类	37.68%	--
	非标准化债权类	39.97%	--
※	混合类资产	21.62%	--
	其他类	21.62%	--
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	2020年江宁经开类永续2Y6亿元	32044977.78	32.64%
2	易方达策略回报1号	21224970.55	21.62%
3	南方基金海外信用平衡1号集合资产管理计划	20152380.94	20.52%
4	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	16845156.67	17.16%
5	2020年厦门国贸股份5亿元债权项目	7210120.00	7.34%
6	活期存款	712608.63	0.73%

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(%)
1	江宁经济开发总公司	2020年江宁经开类永续2Y6亿元	23	4.60%	债权融资类投资	否	32.64%
2	厦门国贸集团股份有限公司	2020年厦门国贸股份5亿元债权项目	23	4.61%	债权融资类投资	否	7.34%

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成长收益A（证券代码：000195），余额为183453.46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产业债A（证券代码：000045），余额为1359252.27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247052.10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前沿医疗A（证券代码：001717），余额为122837.74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1356753.01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548326.68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国际承销的京东健康股份有限公司港股IPO（证券代码：6618.HK），余额为64412.25元，标的资产类别为香港交易所上市的股票。