

工银理财·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品 (20HH8803) (20HH8803) 2021年第一季度季报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·全球精选私银尊享混合类封闭净值型理财产品(20HH8803)
产品代码	20HH8803
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28日
产品到期日	2022年12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4.70%（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	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	267,310,000.00

3、产品净值表现

截至2021年3月末，本理财产品净值为1.0306，年化收益为5.19%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

港股市场方面，2021年一季度恒生指数下跌4.04%，其中必需消费（+8.77%）、医疗保健（+1.98%）及资讯科技（+0.26%）领涨，地产建筑（-10.62%）、综合（-13.97%）及能源（-14.10%）领跌。

一季度起始，随着中国经济恢复以及全球疫苗接种计划推进，市场情绪较为乐观。但其后美国十年期国债收益率快速上涨，市场担忧美联储货币政策或提前收紧；而后香港政府提出将调升印花税率，使投资者情绪受到影响，随后香港股市持续回落。目前在美债收益率上涨速度放缓和美联储资产购买计划保持不变的基准预期下，预计市场会在未来进入自我调节阶段。债券市场方面，债券市场受到永煤事件冲击，引发宽松小周期的延续，跨年行情超预期；随后央行主动收紧资金面引发市场“小钱荒”，货币政策预期重回中性紧平衡。截至2021年3月31日，10年期国债收益率报3.21%，5年期国债收益率报3.00%，2年期国债收益率报2.80%，目前基本处于2018年至2019年运行中枢附近。

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19.46%，间接投资的比例为80.54%。其中直接投资固收类100%；间接投资固收类76.90%、权益类23.10%。

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	0.50%	100.00%
	债券类	80.54%	0.00%
	非标准化债权类	18.96%	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	招商智远聚利1号集合资产管理计划	118945739.10	43.06%
2	景顺长城优势投资8号QDII集合资产管理计划	103522504.89	37.48%
3	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	50076781.67	18.13%
4	2020年厦门国贸股份5亿元债权项目	2303232.78	0.83%
5	活期存款	1377597.19	0.50%

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	南京浦口经济开发有限公司	2020年浦口经开8亿-2年期5.6亿	18	4.61%	债权融资类投资	否	18.13%
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	20	4.60%	债权融资类投资	否	0.83%

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3563317.89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回报A（证券代码：001650），余额为1065117.54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8764096.41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1662058.68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1150615.11元，标的资产类别为公募证券投资基金。