

中国工商银行高净值客户专属人民币理财产品（2009年第1期）830009（830009）2019年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	中国工商银行高净值客户专属人民币理财产品（2009年第1期）830009
产品代码	830009
销售币种	人民币
产品风险评级	PR4
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2009年08月26日
产品到期日	--
开放日	本产品开放日为每月第一个工作日（T日）
开放时间	交易时间为开放日的9：30-15：00
购买、赎回方式	投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15：00 之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请。
业绩比较基准	6.5%（年化）
托管费率（年）	0.10%
销售手续费率（年）	1.00%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	46,718,151.51

3、产品净值表现

截止至2019年9月30日，理财产品的净值为1.5831，今年以来净值增长率为1.7809%。上述数据未经核对，仅供参考。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

3季度GDP同比下降0.2个百分点至6.0%，低于市场预期，季调环比也较2季度下降0.1个百分点，反映基本面下行压力较大，单季同比6.0%已处于今年经济目标区间的下限，后续逆周期调节力度可能加码。

短期扰动因素加大，但中期债市做多“期权”仍在。3季度GDP6.0%的增速处于今年经济增长目标的下限，反映基本面下行压力较大，但短期内制约债市的扰动因素也在增多：一方面“保持经济运行在合理区间”的“底线思维”使逆周期调节加码的可能性增加。9月金融数据超预期，体现政策逆周期调节下融资规模和结构均有所改善，四季度专项债可能提前发行以及去年低基数将使社融读数维持在偏强的状态，而在逆周期调节的背景下，9月单月的经济数据并不弱，尤其是基建投资温和回升+地产仍有韧性，大大降低了经济失速的风险。另一方面尽管当前结构性通胀的性质不改变货币政策中期方向，但从历史经验来看CPI“破3”仍会对市场预期产生扰动，并影响政策宽松的节奏和窗口选择。中期来看，坚持经济结构转型和去杠杆的政策定力仍是债市的安全边际，融资需求回落利好长端利率下行的中期方向。在策略上，对于长线资金来说可以乐观一点，从交易层面来看需要警惕债市四季度的宽幅波动。

4.2、操作回顾

本报告期内，该产品主要以固定收益类资产配置为主，一方面较好的规避了股市大幅波动对产品净值的负面影响，另一方面通过固定收益类资产的配置，较好的分享了今年以来固定收益市场的投资收益。

4.3、下一步投资策略

下一步我们将继续高配固定收益类资产，并适度进行权益投资的布局，力争在实现产品净值稳定的基础上寻求为客户进一步创造收益的方法。未来，我们也会更加积极、努力的去挖掘

市场中潜在的投资机会，比如指数基金投资、绝对收益策略投资等，实现产品投资策略多元化，全市场捕捉投资机会，积极为客户创造价值。

5、投资组合详细情况

5.1、投资组合的基本情况

	资产种类	占投资组合的比例 (%) 期末	占投资组合的比例 (%) 期初
※	高流动性资产	0.80%	1.96%
	活期存款	0.80%	1.96%
※	债权类资产	99.20%	98.04%
	股票质押式回购 (不需信审)	99.20%	98.04%
合计		100%	100%

5.2、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		

5.3、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		

5.4、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
sAAA+至AAA-	0.00%
sAA+、AA+	0.00%
sAA、AA	0.00%
sAA-、AA-	0.00%
sA+、A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	100.00%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
