

# 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）2014年下半年半年报

## 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     | 未评级                                                                                           |
| 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        | 本产品开放日为每周一                                                                                    |
| 开放时间       | 9:00-15:00                                                                                    |
| 购买、赎回方式    | 产品投资人必须在开放日的业务办理时间提出申购、赎回的申请。投资人在提交申购申请时，须按销售机构规定的方式备足申购资金。投资人提交赎回申请时，其在销售机构（网点）必须有足够的产品份额余额。 |
| 业绩比较基准     | 天相开放式基金指数收益率×25%+沪深300指数收益率×25%+上证国债指数收益率×50%                                                 |
| 托管费率（年）    | 0.02%                                                                                         |
| 销售手续费率（年）  | 1.20%                                                                                         |
| 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 | 150,976,240.92                                                                                |

## 3、产品净值表现

截至2014年12月31日，理财产品830009的净值为1.1906，产品的年化收益率为25.7233%。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

2014年下半年，上证综指由2051.23点上涨至3234.68点，累计上涨57.92%，牛冠全球。2014年3季度开始，在流动性宽松预期持续存在的前提下，A股市场开始逐渐启动，军工板块涨幅居前。10月份和11月份，A股市场进入调整期。“沪港通”正式开通以及11月末的央行降息彻底引爆了压抑已久的市场情绪，场外自有资金以及融资资金跑步进入A股市场，上证综指加速上行。受到11月末央行降息以及12月份李克强总理多次出访，在国际上推销我国基建、高铁类商品，大力推行“一带一路”战略的影响，12月份市场情绪非常乐观。首先是券商股带动上证综指突破3000点整数关口，券商股虽然从月中开始有所回调，但是银行、保险等板块相继接棒领涨，“中字头”、“600”低估值大盘蓝筹股也开始了估值修复的过程，致使大盘指数不断上行。2014年4季度，银行、非银金融、电力、水利、铁路、基建和机械设备等板块表现出色，而高科技成长股密集分布的中小板、创业板以及相应的行业、主题板块则进入了“挤泡沫”周期而跌幅较深。

### 4.2、操作回顾

在固定收益类投资品方面，由于债券市场已经进入到高位震荡时期，利率下行空间有限，因此我们减少了产品对于普通信用债的配置，同时，我们加大了对于永续中票、优先股等创新型固定收益类投资品的配置力度，另外，高收益项目仍然是我们2014年配置的重点。权益类投资品方面，我们从2014年3季度开始就逐渐加大配置力度，11月末央行降息之后，我们迅速提高了权益投资品的配置比例，获得了巨大的收益。12月份，大盘突破3000点之后，我们保持了应有的谨慎性，控制权益仓位的进一步扩大，以应对大盘正常的回调。总体来看，我们在过去的投资过程中既在恰当的时点把握住了市场机会，同时也尝试配置了创新型投资品，

这有利于为客户创造价值，同时我们也注意在整个投资过程中控制风险，以保证产品投资运作及管理的稳定性。

#### 4.3、下一步投资策略

2015年由于经济下行风险未消，市场中还存在央行进一步实行全面宽松货币政策的预期，致使利率可能继续保持低位震荡的走势。因此，固定收益类产品方面，我们将进一步加大对于高收益项目的挖掘与配置，同时也加大对于永续中票、优先股等固定收益类投资品的配置力度。权益市场方面，由于2015年全年将有望保持流动性整体宽松，局部月份驱紧的态势，而经济增长方面也有望在2015年出现触底企稳，致使A股市场开始显现“宽松流动性+经济复苏”共振的特征。同时，伴随着央企国资改革、“一带一路”、资本市场改革与创新（个股期权、“深港通”、T+0回转交易等）逐步落实并释放制度红利，预计2015年A股市场将总体保持震荡向上的走势。因此，2015年我们将根据我们对于大势的判断进行有效地择时，适时加大对于权益市场的间接投资力度，在控制风险的基础之上把握市场投资机会，更好地为客户创造价值。

#### 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  | 0.14%         | 13.20%        |
|    | 债券及债券基金 | 0.00%         | 5.06%         |
|    | 活期存款    | 0.14%         | 8.14%         |
| ※  | 债权类资产   | 0.24%         | 0.00%         |
|    | 结构性股权投资 | 0.24%         | 0.00%         |
| ※  | 权益类资产   | 99.62%        | 86.80%        |
|    | 股票型证券投资 | 99.06%        | 86.80%        |
|    | PE股权投资  | 0.56%         | 0.00%         |
| 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      |
|--------|---------|
| AAA    | 0.00%   |
| AA+    | 0.00%   |
| AA     | 0.00%   |
| AA-    | 0.00%   |
| A+     | 100.00% |
| A      | 0.00%   |
| A-     | 0.00%   |
| A-以下   | 0.00%   |
| N(待评级) | 0.00%   |

##### 5.5、需要特别说明的投资品情况

由于受到市场正常波动的因素的影响，理财产品在2014年12月31日股票型证券投资投资比例超过了说明书约定的最高比例95%，我们于10个交易日内予以调整。

#### 6、其他重要信息

无。