

“工银博股通利” 1号一中石化（A份额）（门槛收益6.5%） （ZH14171）2015年第二季度季报

1、重要提示

本理财产品门槛收益为年化6.5%，产品净值随所投资资产的市价变动，客户所能获得的最终收益以中国工商银行实际支付为准。

中国工商银行将恪守勤勉尽责的原则，合理配置财产组合，为客户提供专业化的理财服务。

2、理财产品概况

产品名称	“工银博股通利” 1号一中石化（A份额）（门槛收益6.5%）
产品代码	ZH14171
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	2015年02月12日
产品到期日	2018年02月05日
开放日	A层份额投资者可分别于2016年、2017年2月份的工作日提交赎回申请
开放时间	2016年、2017年2月的工作日
购买、赎回方式	A层份额投资者可分别于2016年、2017年2月份的工作日提交赎回申请，工商银行将于相应年度的3月第一个工作日进行集中赎回确认。每次开放赎回所允许的累计赎回份额以存量A层总份额的10%为限，若全部赎回申请份额超过此限将按比例对单个赎回申请份额予以确认。赎回份额至少1万份起，并以1万份的整数倍递增。
业绩比较基准	6.5%
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.40%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	329,500,000.00

3、产品净值表现

产品募集规模的75%-95%通过工银瑞信投资一中石化天元1号专项资产管理计划投资于中国石化销售有限公司未上市股权。在目标公司上市前，资管计划对目标公司权益采用最近可采信的市场交易价格法，若无市场交易则采用可比公司的市净率（P/B）方法进行估值。可采信的市场交易价格包括标的公司回购公司股权、标的公司增发股票等影响标的公司总股本变动的交易行为，不包括标的公司股权持有人在标的公开上市前的协议股权转让价格。截至2015年二季度末，工银瑞信投资一中石化天元1号专项资产管理计划估值未发生变化。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

二季度GDP同比增长7%，与一季度持平，经济筑底企稳迹象显现，货币及财政政策继续保持宽松。A股市场二季度先涨后跌，走出过山车行情，上证综指创出5000点高度后受监管政策、市场情绪及收益兑现等因素影响开始走熊，沪深300指数全季上涨8.47%。债券市场止跌回升，走出一波上涨行情，5月下旬受A股走势牵引及地方债供给影响，掉头向下，显示债券市场牛市基础薄弱，未来预计以震荡行情为主，全季银行间债券总净价指数上涨1.04%。

4.2、操作回顾

该理财产品除投资工银瑞信投资一中石化天元1号专项资产管理计划外，剩余资金采取稳健的配置策略，2015年第二季度投资稳定。

4.3、下一步投资策略

三季度理财产品管理人将持续跟踪市场环境变化，根据市场走势适时增加投资杠杆，在风险可控的情况下适度增加结构化、安全垫型权益类市场投资品投资比重，以增厚产品固定收益

安全垫。

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	0.87%	--
	活期存款	0.87%	--
※	债权类资产	20.58%	--
	债权融资类信托	20.58%	--
※	权益类资产	78.55%	--
	股权投资	78.55%	--
合计		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+	0.00%
A	100.00%
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

理财产品主要资金通过工银瑞信投资一中石化天元1号专项资产管理计划投资于中国石化销售有限公司未上市股权。

理财产品管理人将密切跟进中石化销售有限公司相关进展，如存在可能对理财产品份额持有人权益及理财产品份额的净值产生重大影响的事项，理财产品管理人将及时进行临时信息披露。

6、其他重要信息

无。