

中国工商银行中证中票100指数型人民币理财产品（净值型） （ZZZS100）2015年上半年半年报

1、重要提示

本投资管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。请密切关注工商银行与本理财计划有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

2、理财产品概况

产品名称	中国工商银行中证中票100指数型人民币理财产品（净值型）
产品代码	ZZZS100
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04月29日
产品到期日	--
开放日	封闭期过后的每周第一个工作日为开放日
开放时间	开放日的9:30至15:00
购买、赎回方式	1、募集期内网点营业时间及网上银行24小时接受认购申请； 2、客户可在理财产品封闭期过后，在每个开放日申购、赎回，办理时间为开放日的9:30至15:00；开放日15:00至下一个开放日9:30提交的申购、赎回申请视为下一个开放日提交；认购期和封闭期不接受申购、赎回申请。
业绩比较基准	5.00%
托管费率（年）	0.10%
销售手续费率（年）	0.60%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	172,154,000.00

3、产品净值表现

截至2015年6月29日，产品净值为1.0077。产品成立以来，年化收益率4.61%，略低于业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2015年以来，国民经济维持低位运行，中采制造业PMI位于50附近，工业增加值当月同比位于5.00%-7.00%区间内，CPI同比在1.50%左右，虽然6月经济数据好于市场预期，但中微观层面反映的经济下行压力依然较大，经济是否企稳依然存在较大不确定性。货币政策中性偏松，自2014年年底以来4次下调存贷款基准利率，引导资金利率下行；货币市场资金整体充足，仍然处于较低水平。股市大幅调整，可能导致风险偏好的调整，资产配置将向债券市场倾斜。综合判断，债券市场收益率未来将以震荡行情为主。

4.2、操作回顾

产品4月29日成立以来处于投资封闭期，主要配置了跟踪指数的成分券和部分高收益资产，力求保证净值稳健增长的同时，降低净值的波动。

4.3、下一步投资策略

后续投资中，本产品将采取抽样复制的方法精选中证中票100指数成分券进行投资，在追踪指数的同时，适当投资一些高收益债权资产增厚收益。同时，在宽松货币政策的大环境下，还会适当主动增加杠杆水平，放大收益。

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	62.33%	--
	债券及债券基金	59.17%	--
	活期存款	3.16%	--
※	债权类资产	37.67%	--
	收/受益权投资	37.67%	--
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 (%)
101454009	14船重MTN001	59.17%

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-	100.00%
A+	0.00%
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

无

6、其他重要信息

无
