

2009年第1期中国工商银行私人银行全权委托资产管理—混合型 平衡增长理财计划(830006)2014年第四季度季报

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 | 2009年第1期中国工商银行私人银行全权委托资产管理—混合型平衡增长理财计划 |
| 产品代码 | 830006 |
| 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 | 2009年03月31日 |
| 产品到期日 | -- |
| 开放日 | 每周第一个工作日 |
| 开放时间 | 开放日的9: 30至15: 00 |
| 购买、赎回方式 | 客户可在理财计划封闭期过后，在每个开放日申购、赎回，办理时间为开放日的9: 30至15: 00。 |
| 业绩比较基准 | 当理财计划单周的收益率年化达到5%以上时，超过5%的部分管理人将按照25%的比例提取浮动管理费。 |
| 托管费率(年) | 0.10% |
| 销售手续费率(年) | 0.00% |
| 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 | 1,253,847,084.21 |

3、产品净值表现

截止2014年12月31日，产品净值为1.3101。2014年四季度，产品净值增长1.64%，年化收益率6.53%，超越业绩基准153BP。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

四季度经济总体下行，经济数据弱于市场预期，通胀水平在低位徘徊，央行除了继续施行定向宽松外，在四季度内采取了一次降息。受预期降息通道开启的影响，债券市场、股票市场走出双牛行情。中债总财富指数上涨3.22%，沪深300指数上涨44.17%。

4.2、操作回顾

产品在四季度内减持了固定利率的项目类资产，增加权益品种仓位，对部分债券进行了获利了结。

4.3、下一步投资策略

一季度，资金面保持适度宽松，虽然目前债券市场收益率已位于历史中位数附近，但市场对政策的继续放松的预期较乐观，一季度适逢配置机构配置高峰，债券市场仍有一定机会。权益市场方面，由于前期上涨速度快幅度大，一季度权益市场分歧显现，波动性有所加大，若遇大的调整，产品将继续增加权益仓位。

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 | 16.62% | 24.73% |
| | 债券及债券基金 | 16.30% | 24.36% |
| | 活期存款 | 0.32% | 0.25% |
| | 存款组合 | 0.00% | 0.12% |
| ※ | 债权类资产 | 38.22% | 65.61% |
| | 债权融资类信托 | 9.73% | 18.92% |
| | 理财直接融资工具 | 0.00% | 30.55% |
| | 收/受益权投资 | 0.00% | 16.14% |
| | 理财计划直接投资(收益权类) | 28.49% | 0.00% |
| ※ | 权益类资产 | 19.27% | 9.66% |
| | 股权投资 | 1.23% | 1.17% |
| | 股票型证券投资 | 15.29% | 5.16% |
| | 结构化证券优先份额投资 | 2.75% | 2.61% |
| | PE股权投资 | 0.00% | 0.72% |
| ※ | 其他资产 | 25.89% | 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 (%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 101454050 | 14厦港务MTN001 | 4.79% |
| 110322 | 11进出22 | 1.36% |
| 1082129 | 10国电集MTN1 | 1.22% |
| 1180150 | 11厦门建发债 | 0.18% |
| 1082117 | 10上海港MTN1 | 0.12% |
| 1080122 | 10徐州债 | 0.06% |

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+ | 24.74% |
| AA | 75.26% |
| AA- | 0.00% |
| 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 | |