

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	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
