

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）2015年第一季度季报

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	994,724,245.36

3、产品净值表现

截止2015年3月31日，产品净值为1.3567，产品净值增长3.56%，年化收益率14.43%，超越业绩基准943BP。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

一季度国内经济增长继续下行，通胀水平继续在低位徘徊，央行先后进行了降准降息操作，市场利率水平在春节前居高不下，春节后市场流动性趋势性缓解。债券市场在春节前持续走牛，两会后权益市场行情重启，房市新政等稳增长政策及地方政府债务置换均提振了投资者风险偏好，并在3月份中后期显著冲击债市，债券收益率出现大幅上行。

4.2、操作回顾

产品大比例增加了打新基金配置，保持了较高的权益仓位和较低的债券仓位，捕捉到了权益市场的上涨收益。

4.3、下一步投资策略

国内经济增长下行压力仍然较大的情况下，预计资金不改宽松局面。债券市场大幅调整后具有一定的交易机会。股票市场三月份猛烈上涨后二季度转向宽幅震荡概率较大。产品投资将增加债券仓位并关注波段操作机会。权益方面，保持权益类投资仓位的同时，将优选带有对冲策略和防御性强的权益投资品种。

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	19.79%	--
	债券及债券基金	10.22%	--
	活期存款	9.57%	--
※	债权类资产	28.31%	--
	债权融资类信托	28.31%	--
※	权益类资产	51.90%	--
	新股及转债申购	31.69%	--
	股票型证券投资	16.84%	--
	结构化证券优先份额投资	3.37%	--
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 (%)
101454050	14厦港务MTN001	6.03%
110322	11进出22	1.64%
1180150	11厦门建发债	0.23%
1080122	10徐州债	0.08%

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	19.97%
AA+	0.00%
AA	42.79%
AA-	0.00%
A+	0.00%
A	37.24%
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
