

## 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	439,280,557.05

### 3、产品净值表现

截止2015年12月31日，产品净值为1.3608，产品净值增长0.73%，四季度净值表现略低于业绩基准。

### 4、市场情况及产品运作回顾

#### 4.1、市场回顾

2015年四季度，经济基本面仍然偏弱，通胀水平仍处于低位，经济主体自主投资意愿可能仍然较弱。债券市场整体上涨，中债总财富指数上涨3.10%。虽然债市在11月上旬受到新股发行重启的冲击出现了一波明显的调整，但宽松的资金面以及配置需求在年末的释放使得市场重新回到了上涨的趋势中。权益市场大幅波动、IPO暂停等事件使得打新资金、股市配资等追求无风险收益的资金大量堆积，“资产荒”持续蔓延。

#### 4.2、操作回顾

四季度产品配置继续以固定收益类项目以及债券类资产为主，其中四季度初增加了固定收益类项目投资，参与了债券大幅下行的行情，并在获取一定确定性收益后进行了一定的获利了结。总体看所投债券资本利得较高，固定收益类项目收益稳定但利率较低。四季度，小仓位的参与了权益市场的投资，该部分投资为正贡献。

#### 4.3、下一步投资策略

来年一季度，经济基本面维持弱势，难见趋势的改变，有利于债券市场，不利于权益市场。但经过了前期利率的大幅下行，债券市场本身的风险也在加大，目前债券的收益率已经在很低的水平，继续向下的空间开始受限。而人民币的贬值压力下，资金面也面临一些不确定性。综上，相对看好债券资产，但同时注重风险，计划将持有债券资产的久期进一步下降。

### 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	47.00%	62.06%
	债券及债券基金	46.53%	57.09%
	活期存款	0.47%	4.97%
※	债权类资产	52.98%	37.92%
	债权融资类信托	36.09%	0.05%
	标准债权投资计划	16.89%	14.76%
	收/受益权投资	0.00%	23.11%
※	权益类资产	0.02%	0.02%
	新股及转债申购	0.02%	0.02%
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 (%)
1182068	11渝交投MTN1	17.45%

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	0.09%
AA-	14.88%
A+	48.44%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	36.59%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无
---

6、其他重要信息

无
---