

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）2016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	237,179,544.42

3、产品净值表现

截止2016年12月31日，产品净值为1.4086，产品净值增长0.64%，四季度净值表现低于业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

四季度，宏观四季度，宏观经济有企稳迹象，CPI和PPI均有所上行，货币政策边际收紧，政策上偏向防风险、降杠杆。在四季度，债券市场经历了巨大的调整，信用和利率品种均大幅上行。10年国债收益率从2.65%调整至3.37%，这轮债券市场大跌速度之快，较为罕见。

4.2、操作回顾

产品按照三季报的计划在四季度进行了获利了结，转换成了短久期品种。但债券短端价格的下降幅度和速度也较大，对产品净值仍有一定影响。四季度整体实现了正收益，但未能达到业绩基准。

4.3、下一步投资策略

展望展望一季度，在宽财政、稳货币、调结构的背景下，政府防风险、降杠杆的决心大。债券的调整可能还将继续，不排除由于政策等因素变化出现超调的可能。产品的债券投资以短期搏反弹的交易策略执行为主。

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	90.36%	52.53%

	债券及债券基金	90.22%	50.88%
	活期存款	0.14%	1.65%
※	债权类资产	9.60%	47.43%
	债权融资类信托	9.60%	22.95%
	标准债权投资计划	0.00%	24.48%
※	权益类资产	0.04%	0.04%
	新股及转债申购	0.04%	0.04%
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 (%)
无		

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-	0.00%
A+	100.00%
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
