

## 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年第二季度季报

### 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	1,331,035,473.85

### 3、产品净值表现

截止2014年6月30日，产品净值为1.2694。2014年二季度，产品净值增长1.45%，年化收益率5.83%，超越业绩基准83BP。

### 4、市场情况及产品运作回顾

#### 4.1、市场回顾

二季度经济整体弱于市场预期，政策微刺激下，资金市场宽松。债券市场收益率继续下行，债券价格普遍上涨。股票市场为震荡行情，沪深300指数与一季度末基本持平。

#### 4.2、操作回顾

二季度初期开始产品提高了的债券仓位，保持了高比例的债券配置，临近季末预期债券市场进入短期调整，在季末前减持了债券，增持了固定收益类项目、理财直接融资工具和权益资产。

#### 4.3、下一步投资策略

展望三季度，债券已经历了较大幅度的上涨行情，有一定的回调动力。随着信用风险事件的增多，债券市场有可能出现一定程度的分化，对低信用评级品种构成压力。产品在第三季度的债券投资将以利率及高信用等级为主，注重个券分析并进行波段操作。其他投资方面注重高收益项目类资产投资，适当参与可转债等权益类投资。

### 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	33.93%	---
	债券及债券基金	33.55%	---
	活期存款	0.28%	---
	存款组合	0.10%	---
※	债权类资产	45.88%	---
	债权类信托	0.51%	---
	交易所委托债权投资	6.11%	---
	理财直接融资工具	39.26%	---
※	权益类资产	13.41%	---
	新股及债券申购	6.23%	---
	股票型证券投资	4.93%	---
	结构化证券投资信托计划优先份额	2.25%	---
※	其他资产	6.78%	---
	证券公司及其资产管理公司资产管理计划	6.78%	---
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 (%)
110322	11进出22	31.80%
101356011	13皖交投MTN001	1.08%
1282279	12徐家汇MTN1	0.52%

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-	7.67%
A+	92.33%
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
---