

中国工商银行高净值客户专属人民币理财产品（2009年第1期）830009（830009）2014年第一季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	中国工商银行高净值客户专属人民币理财产品（2009年第1期）830009
产品代码	830009
销售币种	人民币
产品风险评级	未评级
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2009年08月26日
产品到期日	--
开放日	每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理）
开放时间	交易时间为开放日的9：00-15：00
购买、赎回方式	投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15：00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请。工作日指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日
业绩比较基准	天相开放式基金指数收益率×25%+沪深300指数收益率×25%+上证国债指数收益率×50%
托管费率（年）	0.3%
销售手续费率（年）	0
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	238,878,864.13

3、产品净值表现

本产品净值表现：截至2014年3月31日，单位净值0.9260元，较年初净值0.9470元，本产品今年以来净值增长-2.2175%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

2014年一季度，股票市场依然走出了结构性行情，沪深300指数单季度下跌近8%，创业板指数冲高回落，单季小幅攀升1.5%左右。本产品1季度小幅回落近1%，跑赢沪深300指数七个百分点。从行业角度看，以软件、互联网为代表的高科技公司依然保持较高的回报；同时高派息的价值类公司也受到了一定的追捧，以贵州茅台、上海汽车、国投电力等为代表的公司表现尤为出色；以中国石化为代表的国企改革投资主题也得到了市场的高度认可，并有望成为贯穿今年乃至为了几年的一个投资线索；由于经济增速依然持续放缓，传统经济增长路径中的固定资产投资类相关公司，包括房地产、银行、工业金属等表现继续逊于整体股指。

4.2、操作回顾

本产品在该季度布局的时候，充分考虑到了利率环境、国际宏观、市场情绪、政策导向等诸多因素，保持了较低的股票配置仓位，1季度仓位平均在50%左右。权益类配置上积极布局了国企改革的投资主线和高派息公司的仓位配置比例。本投资管理人判断，在全球流动性整体上趋于紧缩的状态下，中国国内通过大力度的货币政策来刺激经济的可能性仍然较低，更有可能的一种情形是局部的、定向的货币政策宽松，而一次带来的市场的投资机会会呈现结构性特征。

4.3、下一步投资策略

展望二季度，阶段性的利率回落仍在进行当中，因此价值类投资标地依然会是一个不错的选择；同时伴随着国企改革的深入推进，部分地方的国有资产存在较大的治理改善空间；基于

宏观政策宽松的投资机会更多的会体现在局部和短期的主体性，不太可能成为中长期的一个投资逻辑起点。

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
※	权益类资产	100.00%	--
	股票型证券投资	100.00%	--
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 (%)
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
AA+	0
AA	0
AA-	0
A+	0
A	0
A-	0
A-以下	0
N (低风险) 级	0

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无