



招行“金葵花”——基金+新股申购

09年11月份投资分析报告

一、“基金+新股申购”理财计划简介

名称：招商银行“金葵花”增强基金优选系列之“基金+新股申购”理财计划（产品代码：8124）

成立日：2007年12月11日

存续期：二年

委托人：招商银行股份有限公司

受托人：中信信托有限责任公司

投资顾问：中信建投证券有限责任公司

二、投资期内产品表现

（一）主要指标

序号	主要指标	数据
1	11月30日产品单位净值（元）	1.0140
2	11月30日累计产品单位净值（元）	1.0140
3	10月31日产品单位净值（元）	0.9793
4	本月净值增长率	3.54%
5	2007年12月11日产品单位净值（元）	1.0000
6	08年初以来净值增长率	0.92%
7	产品成立以来累计净值增长率	1.40%

（二）指标计算公式

- 1、产品单位净值=信托计划资产净值÷信托计划份额
- 2、本月净值增长率=（本月累计产品单位净值-上月末产品单位净值）÷上月末产品单位净值
- 3、本年净值增长率=（本月累计产品单位净值-年初产品单位净值）÷年初产品单位净值
- 4、产品成立以来累计净值增长率=（本月累计产品单位净值-成立日产品单位净值）





÷ 成立日产品单位净值

(三) 资产配置比例 (月末)

项目	占资产比例 (%)
银行存款和其他货币资金	100
股票	0
债券	0
基金	0
其他应收款	0
其他应付款	0
合计	100

注 1: “其他应收款” 包括 “应收银行存款利息”、“应收招证利息”、“应收红利” 项目。

注 2: 持仓中任何股票为中签新股。

三、投资顾问报告

(一) 业绩表现

截至 2009 年 11 月 30 日, 理财计划单位净值为 1.0140 元, 单位累计净值为 1.0140 元, 本月净值增长率为 3.54%。

(二) 投资经理简介

邱黎强, 北京大学硕士, 具有证券从业资格, 现为中信建投证券有限责任公司资产管理部投资总监, 历任中信建投证券有限责任公司交易部总经理助理、华夏证券有限公司证券投资部总经理助理、华夏证券研究所行业部副经理、策略分析师、行业分析师, 从事过食品饮料、生物医药和金融工程等研究, 有十年证券研究和投资经历。

吴浩, 金融学硕士, 证券从业经历 9 年, 现任中信建投证券资产管理部资深投资经理, 已为多家银行理财产品提供过投资顾问业务工作, 对银行理财产品具备较深厚的实战操作经验。先后从事过证券公司的研究、投资、固定收益、经纪业务等多个业务岗位。经历了中国股市牛熊特征的不同市场环境, 对证券市场有较为深刻的理解, 以投资策略研究为擅长。历任世纪证券、北京海融咨询公司、巨田证券、中关村证券的研究所、资产管理部工作。





(三) 投资经理工作报告

1、投资回顾

本月基本面情况较为平稳，消息面方面国家统计局总经济师姚景源表示，虽然当前中国经济仍然面临着较多困难，但是我国保增长、促改革、调结构、惠民生的一揽子经济刺激方案本身就很完整，只要发展和完善就可以了，没有必要再谈第二轮经济刺激方案。他同时预计，明年中央鼓励扩大消费的政策不会出现太大的变化。

月末传来高层会议精神，表示将继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策。同时，5大国有银行向银监会递交关于增强资本金的计划，以提高资本充足率。这些政策消息先后对市场施加了较大的影响。

本产品即将到期，产品将各类资产已经清仓变现。

2、市场展望及投资计划

产品将于12月到期，将会做好到期前的准备工作。

四、风险控制报告

在投资管理人管理“基金+新股申购”理财计划期间，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。依据有关法律法规、公司相关制度和本产品相关合同的要求进行操作。本理财产品的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确。

招商银行股份有限公司

2009年12月4日

