

2013年第1期多享优势系列理财产品B款ZHDY02（ZHDY02）2014年第四季度季报

1、重要提示

工商银行对本理财管理计划的本金和收益不提供保证承诺。

本理财管理计划总体风险程度适中，产品收益随投资表现变动。理财管理计划的投资方向主要为风险和收益较为适中的投资品市场，或虽然部分投资于较高风险较高收益的投资品市场，但通过合理资产配置使产品的整体风险保持在适中水平，收益有不确定性，宏观政策和市场相关法律法规变化、投资市场波动等风险因素对本金及收益会产生一定影响。理财管理计划直接投资于股票等高风险投资品的比例在20%之内。在发生最不利情况下（可能但并不一定发生），客户可能无法取得收益，并可能面临损失本金的风险。请认真阅读理财管理计划说明书第十二部分风险揭示内容，基于自身的独立判断进行投资决策。

2、理财产品概况

产品名称	2013年第1期多享优势系列理财产品B款ZHDY02
产品代码	ZHDY02
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	2013年10月28日
产品到期日	2016年10月27日
开放日	封闭期过后的每月10号（遇节假日顺延至下一工作日）为开放日
开放时间	开放日的9：30至15：00
购买、赎回方式	封闭期过后的每月10号（遇节假日顺延至下一工作日）为开放日，办理时间为开放日的9：30至15：00；15：00之后提交的申购、赎回申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。产品到期日所在月（2016年10月）不开放申购、赎回。
业绩比较基准	一年期人民币存款利率+1.75%
托管费率（年）	0.10%
销售手续费率（年）	0.40%
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	162,512,584.99

3、产品净值表现

截止2014年12月31日，产品净值为1.0611。2014年四季度，产品净值增长1.17%，年化收益率4.65%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

四季度通胀维持低位，经济存下行压力，央行时隔两年重启降息。市场在政策刺激下上演股债双牛行情，中债总财富指数上涨3.22%，沪深300指数上涨44.17%。

4.2、操作回顾

四季度产品持仓以中短久期的高等级信用债为主，同时配置一定的理财直接融资工具和利率债。12月债券市场受中证登回购新规影响，出现一定幅度调整，影响了产品净值表现。

4.3、下一步投资策略

产品仍将配置一定的理财直接融资工具以保持净值的稳定增长，四季度末债券市场的回调将带来一定的交易性机会，同时看好2015年权益市场的投资机会，产品将择机配置。

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	70.86%	—
	债券及债券基金	62.82%	—
	活期存款	1.07%	—
	存款组合	6.97%	—
※	债权类资产	29.14%	—
	理财直接融资工具	29.14%	—
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 (%)
1282047	12闽高速MTN1	45.08%
130412	13农发12	17.74%

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	—
AA+	—
AA	—
AA-	—
A+	—
A	—
A-	—
A-以下	—
N(待评级)	—

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
