

2013年第1期多享优势系列理财产品B款ZHDY02（ZHDY02）2015年 第一季度季报

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。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	每月10号（遇节假日顺延至下一工作日）
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	当产品单月的收益率年化达到5.5%以上时，超过5.5%的部分管理人将按照20%的比例提取浮动管理费。
托管费率（年）	0.10%
销售手续费率（年）	0.40%
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	140,850,104.09

3、产品净值表现

截至3月31日，产品净值1.0711，一季度产品净值增长0.94%，年化收益率3.86%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

一季度，国民经济维持低位运行。货币政策中性偏松，一次下调存贷款基准利率，降低实体融资成本；4次下调银行间7天逆回购利率，引导资金利率下行。债券市场先涨后跌，中债总财富指数季度上涨0.32%。股票市场在充裕的流动性推动下高歌猛进，沪深300季度上涨14.64%。

4.2、操作回顾

产品配置以直接融资工具和中等久期的债券为主，三月份债券市场的调整拖累产品的净值表现。

4.3、下一步投资策略

二季度降准对债券市场构成提振，同时资金面将维持宽松，产品将加大杠杆操作，提高产品收益。

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	57.99%	--
	债券及债券基金	56.12%	--
	活期存款	1.87%	--
※	债权类资产	42.01%	--
	债权融资类信托	8.90%	--
	理财直接融资工具	33.11%	--
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	49.38%
130412	13农发12	6.80%

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
