

## 2013年第1期多享优势系列理财产品A款ZHDY01（ZHDY01）2015年 第二季度季报

### 1、重要提示

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。中国工商银行郑重提示：在购买理财管理计划前，客户应仔细阅读产品销售文件，确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财管理计划的资金投资方向、风险类型及预期收益等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品；在购买理财管理计划后，客户应随时关注该理财管理计划的信息披露情况，及时获取相关信息。

### 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A款ZHDY01  |
| 产品代码       | ZHDY01  |
| 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21日   |
| 产品到期日      | 2015年10月20日   |
| 开放日        | 每月第1个工作日  |
| 开放时间       | 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                                       |
| 购买、赎回方式    | 客户可于开放日发起申购赎回指令，我行将于开放日后第二个工作日确认客户申购、赎回是否成功，并以开放日的日终单位净值，按照“金额申购、份额赎回”的原则计算申购份额和赎回资金。 |
| 业绩比较基准     | 5.5%  |
| 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 | 112,816,797.18  |

### 3、产品净值表现

二季度以来，产品净值表现良好，截止6月30日净值为1.1674，期间年化收益达27.66%

### 4、市场情况及产品运作回顾

#### 4.1、市场回顾

二季度，宏观经济继续处于低位运行，各项指标均显示我国经济仍处于转型期的低点，各项稳增长、调结构的货币财政政策密集出台，意图为中国经济的转型升级奠定基础。从资金面来看，市场资金价格受货币政策影响持续走低，整体处于宽松状态，股票市场二季度前期受各路资金追捧持续上攻，但是6月中旬之后突然出现断崖式下跌，严重挫伤了投资者信心；债券市场价格基本保持稳中上升。

#### 4.2、操作回顾

二季度整体投资环境良好，债券、权益等投资市场均有涉足，债券仓位相对较高，起到了稳定净值的作用，同时择时配置了部分涉及股票市场类投资品，表现优异，较大幅度提升了净值表现。

#### 4.3、下一步投资策略

展望三季度，我们预计宏观经济将会逐步走出低谷，前期各项稳增长政策将会体现出效果，资金方面将会继续保持宽松，资金价格略微有所上涨，同时债券市场方面仍存在一定的机会，下半年的供给和需求都会有一定幅度的提升，但是经济数据的企稳有可能对债市带来一定程度的负面影响，资本市场方面，此次大幅下跌后，国家层面采取了积极措施救市，后续我

们预计监管机构会对杠杆配资等业务进行规范，同时经过下跌洗礼后价值投资会成为后续的投资主线，我们判断权益市场仍然大有可为。

整体操作上，初期会维持现有配置，后续会逐步略微加仓权益市场。

### 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      | 78.46%          | 29.11%          |
|    | 债券及债券基金     | 77.93%          | 15.5%           |
|    | 活期存款        | 0.53%           | 8.69%           |
|    | 存款组合        | 0.00%           | 4.92%           |
| ※  | 债权类资产       | 6.03%           | 60.88%          |
|    | 理财直接融资工具    | 0.00%           | 60.88%          |
|    | 结构性股权投资     | 6.03%           | 0.00%           |
| ※  | 权益类资产       | 15.51%          | 10.01%          |
|    | 股票型证券投资     | 15.51%          | 8.36%           |
|    | 结构化证券优先份额投资 | 0.00%           | 1.65%           |
| 合计 |             | 100%            | 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 (%) |
|----------|------------|--------------|
| 13088004 | 13兴业梅花生物01 | 58.48%       |

#### 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     | 100.00% |
| AA-    | 0.00%   |
| A+     | 0.00%   |
| 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