

## 中国工商银行稳健配置强债型理财产品（830003）2018年第三季度季报

| 1、重要提示  |  |
|---|--|
| 无   |  |
| 2、理财产品概况  |  |
| 产品名称  | 中国工商银行稳健配置强债型理财产品  |
| 产品代码  | 830003   |
| 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   | 2008年01月25日  |
| 产品到期日   | --   |
| 开放日   | 每月第一个工作日   |
| 开放时间  | 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。 |
| 业绩比较基准  | 6.0%（年化）   |
| 托管费率（年）   | 0.10%  |
| 销售手续费率（年）   | 1.00%  |
| 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  | 243,706,801.38   |
| 3、产品净值表现  |  |
| 截止至2018年9月30日，理财产品830003的净值为1.5269，今年以来净值增长率为0.44%。上述数据未经核对，仅供参考。   |  |
| 4、市场情况及产品运作回顾   |  |
| 4.1、市场回顾  |  |
| <p>2018年三季度资本市场均经历了较大程度的波动。随着前期融资环境收紧的影响逐步体现，三季度经济下行压力逐步集聚，同时中美贸易摩擦升温也进一步加剧市场对于未来经济下行的担忧。货币政策持续宽松，流动性充裕，这推动无风险利率出现非常明显的下行。在内外环境日趋严峻下，前期偏紧的财政政策也出现调整，同时也开始强调宽货币到宽信用的转化，表内信贷投放明显增多，社会融资总量增速也有所企稳。在稳增长政策预期下，市场对于政策效果的期待明显上升。同时由于美国经济表现强劲，带动美债利率创出新高，人民币汇率贬值压力大幅上升，在此情形下，前期宽裕的资金面也出现了一些修正。三季度受到供给方的影响，大宗商品表现仍然较为强势，此外叠加猪肉和蔬菜价格上涨，市场对于通胀的回升也有所担心。多重因素一起推动无风险利率出现明显上行。尽管表内信贷投放加速，但是在风险偏好快速下降背景下，实体企业面临的流动性仍然偏紧，三季度违约事件频发，信用风险仍在继续发酵。</p> <p>权益市场波动同样剧烈，对企业盈利的担心逐步增加，叠加金融去杠杆环境下流动性持续收紧，部分大盘蓝筹股票也出现了快速下跌，指数一度到达新低，但是在稳增长预期下有所修复。同时全球新兴市场动荡也对国内权益市场有所影响。</p> |  |
| 4.2、操作回顾  |  |
| 本报告期内，该产品主要以固定收益类资产配置为主，一方面较好的规避了股市大幅波动对产品净值的负面影响，另一方面通过固定收益类资产的配置，较好的分享了今年以来固定收益市场的投资收益。   |  |
| 4.3、下一步投资策略   |  |
| 下一步我们将继续高配固定收益类资产，并适度进行权益投资的布局，力争在实现产品净值稳定的基础上寻求为客户进一步创造收益的方法。未来，我们也会更加积极、努力的去挖掘  |  |

市场中潜在的投资机会，比如指数基金投资、绝对收益策略投资等，实现产品投资策略多元化，全市场捕捉投资机会，积极为客户创造价值。

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         | 1.93%           | --              |
|    | 活期存款           | 1.93%           | --              |
| ※  | 债权类资产          | 12.92%          | --              |
|    | 股票质押式回购 (不需信审) | 12.92%          | --              |
| ※  | 权益类资产          | 85.15%          | --              |
|    | 股权投资           | 85.06%          | --              |
|    | 股票型证券投资        | 0.09%           | --              |
| 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      |
|------------|---------|
| sAAA+至AAA- | 0.00%   |
| sAA+、AA+   | 0.00%   |
| sAA、AA     | 0.00%   |
| sAA-、AA-   | 0.00%   |
| sA+、A+     | 0.00%   |
| A          | 0.00%   |
| A-         | 0.00%   |
| A-以下       | 0.00%   |
| N(待评级)     | 100.00% |

5.5、需要特别说明的投资品情况

|   |
|---|
| 无 |
|---|

6、其他重要信息

|   |
|---|
| 无 |
|---|