

30天货架（PBZP13F0）（PBZP13F0）2015年第三季度季报

1、重要提示

根据PBZP13F0私人银行全权委托资产管理人民币理财产品（最低持有30天）说明书的约定及产品管理需要，中国工商银行决定自2015年9月16日起，PBZP13F0私人银行全权委托资产管理人民币理财产品预期年化收益率由4.70%调整为4.60%，具体调整内容请参见最新产品说明书。

2、理财产品概况

| | |
|------------|-----------------------------------|
| 产品名称 | 30天货架（PBZP13F0） |
| 产品代码 | PBZP13F0 |
| 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22日 |
| 开放日/购买日 | 自产品起始日（不含当日，产品起始日不能申购）起的每个工作日为开放日 |
| 开放时间/购买时间 | 开放日的9:00至16:30 |
| 购买、赎回方式 | 通过远程委托、网银、手机银行和融E联专属区域受理 |
| 预期收益率（年） | 4.60% |
| 托管费率（年） | 0.04% |
| 销售手续费率（年） | 0.60% |
| 产品托管人 | 工商银行浙江分行 |
| 报告期末理财产品份额 | 6,311,360,000.00 |

3、投资组合报告

3.1、投资组合基本情况

| | 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 | 65.42% | 32.58% |
| | 债券及债券基金 | 65.23% | 32.18% |
| | 活期存款 | 0.19% | 0.40% |
| ※ | 债权类资产 | 15.13% | 37.50% |
| | 债权融资类信托 | 14.48% | 35.71% |
| | 中小企业私募债券投资 | 0.28% | 0.72% |
| | 结构性股权投资 | 0.37% | 1.07% |
| ※ | 权益类资产 | 19.45% | 29.92% |
| | 新股及转债申购 | 3.52% | 17.37% |
| | 股票型证券投资 | 15.51% | 11.69% |
| | 结构化证券优先份额投资 | 0.42% | 0.86% |
| 合计 | | 100% | 100% |

3.2、高流动性资产的期限结构

| 期限 | 占比 |
|---------|--------|
| 半年以内到期 | 0.29% |
| 半年至一年到期 | 0.00% |
| 一年至三年到期 | 0.50% |
| 三年到五年到期 | 0.00% |
| 五年以上到期 | 99.21% |

3.3、债权类资产的行内评级

| 行内信用评级 | 占比 |
|--------|--------|
| AAA | 7.32% |
| AA+ | 1.88% |
| AA | 17.07% |
| AA- | 25.51% |
| A+ | 11.67% |
| A | 16.33% |
| A- | 0.00% |
| A-以下 | 0.00% |
| N(待评级) | 20.22% |

4、产品运作情况

三季度，宏观经济依旧疲弱，工业增加值、CPI、PPI的疲弱以及PMI不断创新低的走势说明实体经济增速仍然面临一定的下行压力。资金面方面，三季度降准、降息政策叠出，央行公开市场操作下调7天及14天回购利率，资金面整体保持宽松的态势。债券市场方面，受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持，债券收益率持续下行，配置需求较为旺盛。权益市场方面，三季度以来，市场经历了持续的去杠杆，市场调整较为明显，同时市场波动性逐渐收敛。产品运用大类资产配置方案，灵活有效缓释在大幅震荡行情中的风险回撤，同时通过提前预判及大数据手段应对季末时段的流动性压力，满足客户收益及资金流动性的双重需求。

5、客户实际收益

自2015年9月16日起，PBZP13F0私人银行全权委托资产管理人民币理财产品预期年化收益率由4.70%调整为4.60%，具体调整内容请参见最新产品说明书。

6、其他重要信息

新版说明书已于2015年9月17日起生效，客户于2015年9月16日起提交的申购份额按新版说明书确认执行。