

中国工商银行私人银行客户专享现金管理产品（PBZ01101）2016年第一季度季报

1、重要提示

本理财产品预期最高年化收益率仅供客户参考，并不作为工商银行向客户支付本产品收益的承诺；客户所能获得的最终收益以工商银行的实际支付为准，且不超过本说明书约定的最高收益率。故客户在投资前，请仔细阅读本产品说明书，并作出独立的投资决策。工商银行将恪守勤勉尽责的原则，合理配置资产组合，为客户提供专业化的理财服务。

2、理财产品概况

产品名称	中国工商银行私人银行客户专享现金管理产品
产品代码	PBZ01101
销售币种	人民币
产品风险评级	PR1
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2011年07月14日
开放日/购买日	每个工作日
开放时间/购买时间	工作日的9时至15时30
购买、赎回方式	开放期内，客户通过私人银行部远程委托服务方式和网上银行在每个工作日的9时至15时30提交产品购买、赎回的预约申请。
预期收益率（年）	3.00%
托管费率（年）	0.03%
销售手续费率（年）	0.20%
产品托管人	工商银行北京分行
报告期末理财产品份额	5,203,127,247.20

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	78.42%	75.94%
	债券及债券基金	75.30%	31.73%
	活期存款	3.12%	0.41%
	存款组合	0.00%	43.80%
※	债权类资产	10.20%	24.06%
	债权融资类信托	3.77%	21.57%
	银行承兑汇票投资	1.89%	0.00%
	标准债权投资计划	3.34%	1.09%
	委托贷款	0.00%	0.39%
	租赁类投资	0.00%	0.12%
	收/受益权投资	1.20%	0.89%
※	权益类资产	11.38%	0.00%
	新股及转债申购	10.18%	0.00%
	股票型证券投资	1.20%	0.00%
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	16.37%
半年至一年到期	0.00%
一年至三年到期	69.52%
三年到五年到期	0.00%
五年以上到期	14.11%
3.3、债权类资产的行内评级	
行内信用评级	占比
AAA	32.72%
AA+	0.00%
AA	15.23%
AA-	3.92%
A+	21.17%
A	4.16%
A-	4.28%
A-以下	0.00%
N(待评级)	18.52%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>一季度债券市场以震荡为主，信用债利率水平继续降低，股票市场在1月深跌之后有三波反弹行情，货币市场资金面在1季度末由于央行考核新规导致结构性紧张，整体来看，一季度债券市场较为平稳，股票市场波动较大，资产价格有所上涨。</p>	
4.2、操作回顾	
<p>本季操作仍以满足组合收益和流动性为主，配置了75%的高流动性资产和25%的债权类资产。</p>	
4.3、下一步投资策略	
<p>近期，股票和债券市场的波动性加大，该组合仍以配置稳定的固定收益类项目为主，辅助一定的高流动性资产以应对赎回要求。</p>	
5、客户实际收益	
3.0%（年化收益）	
6、其他重要信息	
无	