

中国工商银行私人银行客户专享现金管理产品（PBZ01101）2015年12月月报

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	4,184,712,022.74

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	72.04%	67.73%
	债券及债券基金	69.61%	63.45%
	活期存款	2.43%	4.28%
※	债权类资产	27.96%	30.97%
	债权融资类信托	9.22%	18.02%
	标准债权投资计划	1.11%	1.02%
	委托贷款	0.40%	0.37%
	租赁类投资	14.09%	0.00%
	收/受益权投资	3.14%	11.56%
※	权益类资产	0.00%	1.30%
	股权投资	0.00%	1.30%
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	65.47%
半年至一年到期	16.56%
一年至三年到期	1.39%

三年到五年到期	0.00%
五年以上到期	16.58%
3.3、债权类资产的行内评级	
行内信用评级	占比
AAA	3.97%
AA+	0.00%
AA	70.85%
AA-	9.51%
A+	11.09%
A	3.16%
A-	1.42%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.00%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>本月债券市场延续牛市行情，股票市场在后半月有所反弹，货币市场利率在年末有所上行但仍然较为宽松，整体来看12月市场走势较为平稳，资产价格均有所增长。</p>	
4.2、操作回顾	
<p>本月组合配置了60%的债券及债券基金，30%的债权类资产和10%的存款类资产，在满足组合流动性和收益率要求的同时抓住了这波债券上涨的行情。</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。	