

120天货架（PBZP13F3）（PBZP13F3）2015年第四季度季报

| 1、重要提示          |                                   |               |               |
|-----------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 无               |                                   |               |               |
| 2、理财产品概况        |                                   |               |               |
| 产品名称            | 120天货架（PBZP13F3）                  |               |               |
| 产品代码            | PBZP13F3                          |               |               |
| 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           | 2014年06月10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为开放时间               |               |               |
| 购买、赎回方式         | 通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理              |               |               |
| 预期收益率（年）        | 4.65%                             |               |               |
| 托管费率（年）         | 0.04%                             |               |               |
| 销售手续费率（年）       | 0.40%                             |               |               |
| 产品托管人           | 工商银行浙江分行                          |               |               |
| 报告期末理财产品份额      | 14,471,210,000.00                 |               |               |
| 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                            | 90.12%        | 74.71%        |
|                 | 债券及债券基金                           | 89.65%        | 72.70%        |
|                 | 活期存款                              | 0.47%         | 2.01%         |
| ※               | 债权类资产                             | 4.80%         | 15.62%        |
|                 | 债权融资类信托                           | 4.80%         | 15.62%        |
| ※               | 权益类资产                             | 5.08%         | 9.67%         |
|                 | 新股及转债申购                           | 0.31%         | 0.47%         |
|                 | 股票型证券投资                           | 4.77%         | 9.20%         |
| 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                            | 0.53%         |               |
|                 | 半年至一年到期                           | 0.00%         |               |
|                 | 一年至三年到期                           | 0.00%         |               |
|                 | 三年到五年到期                           | 0.00%         |               |
|                 | 五年以上到期                            | 99.47%        |               |
| 3.3、债权类资产的行内评级  |                                   |               |               |
|                 | 行内信用评级                            | 占比            |               |
|                 | AAA                               | 0.00%         |               |
|                 | AA+                               | 11.34%        |               |
|                 | AA                                | 0.00%         |               |
|                 | AA-                               | 53.84%        |               |

|  |        |
|--|--------|
| A+   | 5.32%  |
| A  | 0.00%  |
| A-   | 0.00%  |
| A-以下   | 0.00%  |
| N(待评级)   | 29.50% |
| 4、市场情况及产品运作回顾  |        |
| 4.1、市场回顾   |        |
| <p>宏观经济方面，四季度经济形势仍未有效企稳，各项经济数据持续低于市场预期，经济企稳仍需要更大财政政策的支持。货币市场方面，四季度总体上资金利率较为平稳，季末受跨年影响，资金利率有所抬升，但跨年资金面整体保持平稳宽松。债券市场方面，四季度债券收益率再度下行，其中信用债收益率持续分化，高等级下行速度明显大于中低等级。权益市场方面，市场维持震荡格局，市场风险偏好仍相对谨慎，中长期仍看好权益市场投资机会。</p> |        |
| 4.2、操作回顾   |        |
| <p>四季度本产品适当提高了债券及债券基金投资占比，并逐步降低了权益配置比例，以获取较为稳定的投资收益。</p>   |        |
| 4.3、下一步投资策略  |        |
| <p>后续操作方面，本产品将继续维持前期配置策略，投资品上以债权类投资为主，同时，将根据市场情况和本产品投资收益表现，适时把握各类市场投资机会，获取长期、稳健的投资回报。</p>  |        |
| 5、客户实际收益   |        |
| 4.65%  |        |
| 6、其他重要信息   |        |
| 无  |        |