

730天货架（PBZP13FA）（PBZP13FA）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            | 730天货架（PBZP13FA）                  |               |               |
| 产品代码            | PBZP13FA                          |               |               |
| 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）        | 5.25%                             |               |               |
| 托管费率（年）         | 0.04%                             |               |               |
| 销售手续费率（年）       | 0.20%                             |               |               |
| 产品托管人           | 工商银行浙江分行                          |               |               |
| 报告期末理财产品份额      | 4,440,300,000.00                  |               |               |
| 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                            | 93.93%        | 86.76%        |
|                 | 债券及债券基金                           | 93.37%        | 86.76%        |
|                 | 活期存款                              | 0.56%         | 0.00%         |
| ※               | 债权类资产                             | 2.37%         | 6.04%         |
|                 | 债权融资类信托                           | 1.67%         | 5.01%         |
|                 | 结构性股权投资                           | 0.70%         | 1.03%         |
| ※               | 权益类资产                             | 3.70%         | 7.20%         |
|                 | 新股及转债申购                           | 3.14%         | 4.52%         |
|                 | 股票型证券投资                           | 0.56%         | 2.68%         |
| 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                            | 0.59%         |               |
|                 | 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                            | 99.41%        |               |
| 3.3、债权类资产的行内评级  |                                   |               |               |
|                 | 行内信用评级                            | 占比            |               |
|                 | AAA                               | 0.63%         |               |
|                 | AA+                               | 8.90%         |               |
|                 | AA                                | 29.68%        |               |

|        |        |
|--------|--------|
| AA-    | 29.95% |
| A+     | 30.84% |
| A      | 0.00%  |
| A-     | 0.00%  |
| 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

宏观经济方面，四季度经济形势仍未有效企稳，各项经济数据继续低于市场预期，经济企稳仍需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，其中信用债收益率继续分化，高等级下行速度明显大于中低等级。权益市场方面，市场继续维持震荡格局，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。

##### 4.2、操作回顾

四季度本产品适当提高了债券及债券基金类投资品占比，并降低了权益配置比例，以获取较为稳定的投资收益。

##### 4.3、下一步投资策略

后续操作方面本产品将继续维持当前配置策略，投资品上将以债券类投资为主，同时，将根据市场情况和本产品投资收益情况，适时把握各类市场投资机会，获取稳健的投资回报

#### 5、客户实际收益

5.25%

#### 6、其他重要信息

无