

中国工商银行中证中票100指数型人民币理财产品（净值型） （ZZZS100）2015年第三季度季报

1、重要提示

本投资管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。

产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。请密切关注工商银行与本理财计划有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

2、理财产品概况

| | |
|------------|--|
| 产品名称 | 中国工商银行中证中票100指数型人民币理财产品（净值型） |
| 产品代码 | ZZZS100 |
| 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 | 2015年04月29日 |
| 产品到期日 | -- |
| 开放日 | 封闭期过后的每周第一个工作日为开放日，其中工作日指上海证券交易所、深圳证券交易所正常交易日 |
| 开放时间 | 开放日的9:30至15:00 |
| 购买、赎回方式 | 1、募集期内网点营业时间及网上银行24小时接受认购申请； 2、客户可在理财产品封闭期过后，在每个开放日申购、赎回，办理时间为开放日的9:30至15:00；开放日15:00至下一个开放日9:30提交的申购、赎回申请视为下一个开放日提交；认购期和封闭期不接受申购、赎回申请。 |
| 业绩比较基准 | 5.00% |
| 托管费率（年） | 0.10% |
| 销售手续费率（年） | 0.60% |
| 产品托管人 | 工商银行北京分行 |
| 报告期末理财产品份额 | 179,033,403.69 |

3、产品净值表现

截至2015年9月28日，产品净值为1.0205。产品成立以来，年化收益率4.9227%，略低于业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

三季度，经济基本面仍然处在持续下行恶化的通道中，7月经济数据的出炉对经济改善的证伪，8、9月份经济持续低位运行。长期来看，在经济转型的大背景下，经济维持低位运行是未来很长一段时间的常态，这也是支撑债券长期牛市的基础。三季度，债券市场也面临着很多扰动因素，六月下旬开始的股灾持续在三季度发酵，同时人民币汇率中间价的改革也对汇率以及外汇占款造成了一定的扰动。

整体来看，债券市场长端在经济基本面的支撑下呈现出震荡下行的走势，而短端则受到股市、汇率的影响呈现出震荡行情，收益率略有上行。

展望后市，在经济转型的背景下，货币政策将维持宽松态势，同时随着股市以及汇率的企稳，债券市场面临的不确定性将降低。但同时，一些风险值得注意，一是政府短时间内大力度的刺激政策可能会使经济在四季度边际改善；二是随着债券市场近期收益率快速下行及债市局部杠杆较高，获利盘回吐的压力以及去杠杆的风险在不断积累。

4.2、操作回顾

三季度本产品配置了一定比例的指数成分券，同时也配置了一定比例的高收益非标资产来增厚收益。

4.3、下一步投资策略

后续投资中，本产品将继续采取抽样复制的方法精选中证中票100指数成分券进行投资，在追踪指数的同时，适当投资一些高收益债权资产增厚收益。同时，在宽松货币政策的大环境下，还会根据市场情况适时的主动增加杠杆水平，放大收益。

5、投资组合详细情况

5.1、投资组合的基本情况

| | 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 | 61.02% | -- |
| | 债券及债券基金 | 57.71% | -- |
| | 活期存款 | 3.31% | -- |
| ※ | 债权类资产 | 38.98% | -- |
| | 债权融资类信托 | 35.07% | -- |
| | 收/受益权投资 | 3.91% | -- |
| 合计 | | 100% | -- |

5.2、产品投资前十名债券明细

| 债券代码 | 债券名称 | 占投资组合的比例 (%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 101461017 | 14神华MTN002 | 11.71% |
| 101554001 | 15中金集MTN001 | 11.67% |
| 101454009 | 14船重MTN001 | 11.46% |
| 1382098 | 13金光MTN1 | 11.43% |
| 101455027 | 14万华MTN001 | 11.43% |

5.3、产品投资前十名股票明细

| 股票代码 | 股票名称 | 占投资组合的比例 (%) |
|------|------|--------------|
| 无 | | |

5.4、债权类资产的行内评级

| 行内信用评级 | 占比 |
|--------|---------|
| AAA | 0.00% |
| AA+ | 0.00% |
| AA | 0.00% |
| AA- | 0.00% |
| A+ | 100.00% |
| A | 0.00% |
| A- | 0.00% |
| A-以下 | 0.00% |
| N(待评级) | 0.00% |

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无