

中国工商银行私人银行客户专属资产组合投资型人民币PE理财产品（PBZG7201）报告

1、理财产品概况	
产品名称	中国工商银行私人银行客户专属资产组合投资型人民币PE理财产品
产品代码	PBZG7201
销售币种	人民币
产品托管人	工商银行浙江分行
2、调整说明	
无。	
3、其他重要信息	
非PE基金投资情况 理财产品成功把握住了2014年第四季度债券市场的投资机会，并在债市价格高点减持了部分盈利较多的债券，增厚了理财产品整体收益，债券等固定收益类资产的配置比例由三季度末的55.56%降低至四季度末的31.96%。	
委托PE基金投资情况	
1、新增投资 2014年第四季度PE基金没有新增投资项目。	
2、已投项目情况 截至2014年12月31日，PE基金已完成五单未上市公司股权投资。其中2012年二季度投资A项目金额3920万元，占所投企业股权比例5.72%；2012年三季度投资B项目金额4000万元，占所投企业股权比例7.72%；2012年四季度投资C项目金额6000万元，占所投企业股权比例10%；2013年一季度投资D项目金额7800万元，占所投企业股权比例13%；2013年三季度投资E项目金额2000万元，占所投企业股权比例8.27%。	
3、项目退出情况 截至2014年12月31日，原基金管理人上海凯石股权投资管理中心（有限合伙）已将项目D向第三方予以转让，单项目实现投资收益年化10%。	
4、基金变动情况 由于PE基金原管理人前期发生较大变化，基金合伙人大会正推进对基金管理人进行调整，基金管理人拟由上海凯石股权投资管理中心（有限合伙）调整为工银国际旗下PE投资平台融通资本管理团队设立的珠海融祺投资管理有限责任公司。各方已就该调整签署相关协议，目前工商变更工作正在进行过程中。该项调整将加强基金对已投项目的投后管理力度，有利于推进基金对项目投资的后续退出进程。	
2015年一季度投资策略 非PE基金投资部分：产品经理人将保持稳健的配置策略，以高等级债券投资为主，适时增加对结构化、安全垫证券投资等资本市场类投资品的配置。 PE股权投资部分：PE基金管理人将继续做好已投项目的投后管理，及时掌握企业的经营和变化情况，推进企业发展并寻找合适的退出机遇，实现投资收益。如PE基金有实质变动，理财计划管理人将及时向理财产品持有人披露相关信息。	
重要提示 本投资管理人承诺以诚实守信、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。	