

工行私人银行专属全权委托资产管理人民币理财产品2013年第30期 (PBZP1330) 2014年第四季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费(年化)为0.5%。

2、理财产品概况

产品名称	工行私人银行专属全权委托资产管理人民币理财产品2013年第30期
产品代码	PBZP1330
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07月04日
产品到期日	--
开放日	每自然季季初月第二个工作日
开放时间	开放日的9:30至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理
业绩比较基准	5.5%
托管费率(年)	0.08%
销售手续费率(年)	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	19,283,416.52

3、产品净值表现

请参照产品经理人在每个估值日(T日)后第二个工作日(T+2日)通过中国工商银行网站(www.icbc.com.cn)或中国工商银行私人银行服务机构披露的理财产品单位净值。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

四季度，宏观经济持续疲弱，中采制造专业PMI为50.1%连续5个月下降，创18月新低，另一方面非制造业PMI却连续两个月上涨，表现出经济新常态下的结构性变化，同时房地产、通胀等其他各项数据也表明经济仍存在下行压力。货币市场方面，在运用SLF、MLF等多种流动性释放工具后，央行11月末发布了降息的宽松政策，货币市场整体保持宽松的态势，除关键时点扰动外，资金价格低位运行。债券市场方面，受宽松的货币政策及低迷的经济数据影响，四季度初债券收益率逐步下行，并达到年内低点，后受中登新规及IPO资金面冲击影响，12月中上旬债券收益率大幅上行，随后缓慢回落，整体来看四季度债券收益率较前期回落，期限利差有所收窄。权益市场方面，四季度以来随着无风险利率水平的逐步下行，尤其是央行非对称降息后，权益市场均快速上行，上证综指等指数频创新高，市场主题投资热点活跃，低估值蓝筹板块轮动，市场活跃度不断提升。

4.2、操作回顾

产品仍以投资固定收益类投资品为主，根据市场情况灵活配置权益类投资品。在固定收益类投资品中，主要投资债券类投资品及固定收益类项目，为产品获取稳定收益。

4.3、下一步投资策略

一季度，预计市场资金面仍将保持较宽松的态势，货币市场投资价值较低。债券市场方面，可把货币市场进一步宽松带来的投资机会，同时进一步配置投资价值较高的信用品种。另一方面，产品将视市场情况配置权益类投资品，把握权益市场机会。

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	50.65%	54.77%
	债券及债券基金	50.55%	51.80%
	活期存款	0.10%	2.97%
※	债权类资产	49.35%	45.23%
	债权融资类信托	10.93%	5.77%
	结构性股权投资	38.42%	39.46%
合计		100%	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 (%)
	无	

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-	48.67%
A+	51.33%
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	