

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52期（PBZP1352）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52期		
产品代码	PBZP1352		
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26日		
产品到期日	--		
开放日	每自然季第十七个工作日		
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	4.90%		
托管费率（年）	0.06%		
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	11,715,055.26		
3、产品净值表现			
请参照产品管理人在每个估值日（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，宏观经济仍然持续疲软低迷，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，同时制造业、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			
四季度，产品通过配置债券类投资品及固定收益项目类投资品获取稳定的收益，同时视市场情况配置较低比例的权益类投资品把握市场机会，在保持净值平稳增长的同时获取超额收益。			
4.3、下一步投资策略			
下阶段，产品仍将以配置债券类投资品以及项目类投资品为主，同时把握权益市场投资机会，提升产品收益。			
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	57.26%	35.47%
	债券及债券基金	56.75%	35.47%
	活期存款	0.51%	0.00%
※	债权类资产	42.74%	64.53%
	结构性股权投资	42.74%	64.53%
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-	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
