ICBC 中国工商银行

14天货架（PBZP13FD）（PBZP13FD）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	14天货架（PBZP13FD）
产品代码	PBZP13FD
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	2014年06月09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）	3.65%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	0.40%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	8,886,638,862.00

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	80.24%	76.90%
	债券及债券基金	73.01%	76.77%
	活期存款	7.23%	0.13%
※	债权类资产	3.39%	5.96%
	债权融资类信托	1.08%	3.10%
	结构性股权投资	2.31%	2.86%
※	权益类资产	16.37%	17.14%
	新股及转债申购	4.06%	2.76%
	股票型证券投资	12.31%	14.38%
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	9.01%
半年至一年到期	0.00%
一年至三年到期	3.46%
三年到五年到期	0.00%
五年以上到期	87.53%

3.3、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
AAA	1.13%
AA+	0.16%
AA	0.00%

AA-	80.97%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	17.74%

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，各项经济数据持续低于市场预期，经济企稳仍需要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，其中信用债收益率持续分化，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投资占比，并逐步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，本产品将继续维持前期配置策略，投资品上以债券类投资为主，同时，将根据市场情况和本产品投资收益表现，适时把握各类市场投资机会，获取长期、稳健的投资回报。

5、客户实际收益

3.65%

6、其他重要信息

无