

PBZ01302工行私人银行专享全权委托资产管理稳健配置理财计划 (PBZ01302) 2014年第一季度季报

1、重要提示		
本产品固定管理费(年化)为0.8%。		
2、理财产品概况		
产品名称	PBZ01302工行私人银行专享全权委托资产管理稳健配置理财计划	
产品代码	PBZ01302	
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05月10日	
产品到期日	--	
开放日	每月每个星期二为申购开放日，每月第一个星期二、第三个星期二为赎回开放日。如遇非工作日不开放、不顺延	
开放时间	开放日的9:30至16:30	
购买、赎回方式	通过远程委托和网银专属区域受理	
业绩比较基准	5.0%	
托管费率(年)	0.10%	
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	3,743,024,251.04	
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		
一季度货币市场资金价格波动较大，1月份受节前备付等因素影响，市场利率水平大幅上升，节后至3月底资金面保持相对宽松的态势，市场利率较前期下降，货币市场投资价值明显降低。2月以来，受货币市场利率下行、通胀压力较小以及宏观经济数据回落影响，债券市场收益率持续下行，一级市场发行较前期有所恢复。权益市场方面，1月份重启IPO，权益市场出现较好新股投资机会，同时二级市场受宏观经济数据回落等影响，调整幅度较大。		
4.2、操作回顾		
产品节前主要配置货币市场类投资品及固定收益类投资品，在获取稳定收益的同时把握货币市场投资机会。节后以来，随着货币市场资金价格的下行，产品加大债券类投资品的配置，一方面通过配置交易型债券类投资品，把握节后债券收益率下行的波段机会，另一方面，通过配置以成本估值的高收益债券类投资品稳定产品整体收益。同时，产品通过投资新股申购、定增类项目以及多头管理类权益投资品，为产品获取超额收益。		
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，为产品获取稳定的收益。同时随着产品规模的进一步提升，产品将加大高收益债券类投资品的配置规模，并积极投资储备的优质固定收益类项目；另一方面，产品将把握新股申购等权益市场机会，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	44.49%	19.81%
	债券及债券基金	39.75%	7.07%
	货币市场基金	4.73%	12.71%
	活期存款	0.01%	0.03%
※	债权类资产	43.68%	71.52%
	债权类信托	29.68%	32.81%
	中小企业私募债信托	12.75%	13.54%
	结构性股权投资	1.25%	25.17%
※	权益类资产	11.83%	8.67%
	股票型证券投资	4.08%	2.60%
	结构化证券投资信托计划优先份额	0.76%	0.90%
	定向增发	6.99%	5.17%
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	1.45%
AA+	0.00%
AA	19.14%
AA-	41.04%
A+	38.32%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(低风险)级	0.05%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
