

PBZP1351私银全权委托资产管理人民币理财产品2013年51期 (PBZP1351) 2014年第一季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费(年化)为0.5%。

2、理财产品概况

产品名称	PBZP1351私银全权委托资产管理人民币理财产品2013年51期
产品代码	PBZP1351
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19日
产品到期日	--
开放日	每自然季季初月(1月、4月、7月、10月)第十二个工作日
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	5.00%
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	13,500,000.00

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，市场利率较前期大幅下降，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，通过配置以成本估值的高收益债券类投资品来提升产品整体收益。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。临近季末时点，产品通过配置部分固定收益类投资品来稳定产品整体收益水平，规避市场波动。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品仍将以配置项目类投资品和债券类投资品为主，为产品获取稳定的收益。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；同时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	1.70%	63.11%
	债券及债券基金	0.00%	62.18%

	活期存款	1. 70%	0. 93%
※	债权类资产	94. 84%	35. 65%
	结构性股权投资	94. 84%	35. 65%
※	权益类资产	3. 46%	1. 24%
	股票型证券投资	3. 46%	1. 24%
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 (低风险) 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