

# PBZ01303工银私银专属全权委托资产管理股权精选理财计划 (PBZ01303) 2015年第一季度季报

## 1、重要提示

本产品固定管理费（年化）为0.50%

## 2、理财产品概况

|            |                                       |
|------------|---------------------------------------|
| 产品名称       | PBZ01303工银私银专属全权委托资产管理股权精选理财计划        |
| 产品代码       | PBZ01303                              |
| 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10月28日                           |
| 产品到期日      | --                                    |
| 开放日        | 每月第1个工作日和第11个工作日为申购开放日，每季第1个工作日为赎回开放日 |
| 开放时间       | 开放日的9:30至16:30                        |
| 购买、赎回方式    | 通过远程委托和网银、手机银行专属区域受理                  |
| 业绩比较基准     | 6.00%                                 |
| 托管费率（年）    | 0.05%                                 |
| 销售手续费率（年）  | 1.00%                                 |
| 产品托管人      | 工商银行浙江分行                              |
| 报告期末理财产品份额 | 702,672,406.23                        |

## 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](http://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

基本面方面，1季度经济数据表现仍相对较差，PMI数据在荣枯线附近上下波动，工业增加值和企业盈利增速继续下滑，地产投资和制造业投资增速延续放缓趋势，经济指标乏善可陈。货币政策延续去年底的宽松格局，分别进行了降准和降息，并多次下调逆回购利率降低资金成本，同时在资金面偏紧时点续做或增加MLF、SLF。债券市场方面，1-2月份在绝对收益率较高、基本面较差、政策面偏松的带动下，收益率稳步下行，进入3月，随着降息利好的兑现、股票财富效应及地方政府债务置换引发的利率债潜在供给量加大的担忧等因素导致债券收益率经历一定幅度的调整。权益市场方面，增量资金推动股市的逻辑依然成立，政府陆续出台地方政府债务替换及放松房贷等稳增长政策，有助于缓解经济增长的尾部风险，提升市场信心和风险偏好，整体市场走势符合前期预判。

### 4.2、操作回顾

为进一步稳定和提升产品收益，第四季度产品进行了资产配置和调整，由原先产品中较低收益的债券类投资品切换为高收益债券基金，同时在权益市场出现阶段性行情时，增配权益市场投资品，在控制波动的同时获取超额收益。

### 4.3、下一步投资策略

下阶段，产品将在大类资产研判分析的基础上，积极把握市场机会，产品将适度稳健增配权益市场投资品，继续遴选优质股权市场投资品，为客户实现超额回报。

## 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 | 72.63%        | --            |

|                  |         |         |             |
|------------------|---------|---------|-------------|
|                  | 债券及债券基金 | 72.62%  | --          |
|                  | 活期存款    | 0.01%   | --          |
| ※                | 债权类资产   | 17.48%  | --          |
|                  | 债权融资类信托 | 17.48%  | --          |
| ※                | 权益类资产   | 9.89%   | --          |
|                  | 股票型证券投资 | 9.89%   | --          |
| 合计               |         | 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+               |         | 0.00%   |             |
| A                |         | 0.00%   |             |
| A-               |         | 0.00%   |             |
| A-以下             |         | 0.00%   |             |
| N(待评级)           |         | 100.00% |             |
| 5.5、需要特别说明的投资品情况 |         |         |             |
| 无                |         |         |             |
| 6、其他重要信息         |         |         |             |
| 无                |         |         |             |