

# PBZ01307工银私银专属全权委托资产管理趋势策略理财计划 (PBZ01307) 2015年第二季度季报

| 1、重要提示                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                           |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                           |               |               |
| 2、理财产品概况                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                           |               |               |
| 产品名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | PBZ01307工银私银专属全权委托资产管理趋势策略理财计划                                            |               |               |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | PBZ01307                                                                  |               |               |
| 销售币种                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 人民币                                                                       |               |               |
| 产品风险评级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | PR4                                                                       |               |               |
| 收益类型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 非保本浮动收益                                                                   |               |               |
| 产品成立日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2014年01月07日                                                               |               |               |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | --                                                                        |               |               |
| 开放日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 申购开放日：每月5个和第15个自然日（遇非工作日顺延），<br>赎回开放日：每月第5个自然日（遇非工作日顺延）                   |               |               |
| 开放时间                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 开放日的8：00至17：00                                                            |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 业绩比较基准: 中证500指数（000905.SH）表现*70%+中债总全价（总值）指数（0371.CS）表现*30%，业绩比较基准最低值为0%。 |               |               |
| 托管费率（年）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0.08%                                                                     |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,533,485,590.62                                                          |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                           |               |               |
| 二季度，经济短期企稳，整体经济需求较为疲弱，后期经济仍然存在下滑的可能。货币市场方面，央行连续进行降准降息操作，货币市场利率中枢下行显著，资金价格低位运行，整体流动性保持宽松。债券市场方面，债券收益率整体先跌后涨。4月中旬公布的经济数据疲软不堪，央行超预期大幅度降准，同时不断引导资金开盘利率下行，债市获多重利好收益率大幅回落。随后长端触底反弹，中短期仍在资金面利好下继续下探，导致期限价差迅速扩大，曲线十分陡峭。5月中旬，在地方债供给逐渐放量和经济边际改善的压力下，利率债收益率全线震荡回升。权益类资产方面，本季度股市迎来“疯牛”向“慢牛”的切换过程，波动和震荡短期较为剧烈。产品运用大类资产配置方案，灵活有效缓释在大幅震荡行情中的风险回撤，满足客户收益的需求。 |                                                                           |               |               |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                           |               |               |
| 操作方面，产品提前根据市场情况动态调整大类资产配置比例，把握市场机遇。                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                           |               |               |
| 4.3、下一步投资策略                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                           |               |               |
| 下阶段，基于对权益市场长期看好的判断，操作上将适当维持一定比例的权益类投资仓位，并将根据市场变化及时调整大类资产的配置比例及权益组合投资，积极把握权益市场获利机会，获取超额收益。                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                           |               |               |
| 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  | 0.56%  | -- |
|    | 活期存款    | 0.56%  | -- |
| ※  | 权益类资产   | 99.44% | -- |
|    | 新股及转债申购 | 0.74%  | -- |
|    | 股票型证券投资 | 98.70% | -- |
| 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) | 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 |
|---|