

PBZ01309工银私银全权委托资产管理多策略平衡优选理财计划 (PBZ01309) 2015年第一季度季报

1、重要提示	
无	
2、理财产品概况	
产品名称	PBZ01309工银私银全权委托资产管理多策略平衡优选理财计划
产品代码	PBZ01309
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10月14日
产品到期日	--
开放日	每月第1个和第20个自然日为申购日，每季度第10个自然日为赎回日，如遇非工作日顺延
开放时间	开放日的9:30至16:30
购买、赎回方式	产品成立后，客户即可办理申购。客户可在相应申购开放日进行申购，办理时间为相应开放日的9:30至16:30，募集期不接受申购申请。 客户所持有的产品份额在满足最低持有期限后，可于赎回开放日选择全部赎回或部分赎回，办理时间为相应赎回开放日的9:30至16:30，募集期不接受赎回申请。
业绩比较基准	6.00%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.00%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	7,268,461,222.18
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	
一季度，宏观经济仍然持续疲软低迷，经济仍存下行压力。货币市场方面，在运用SLF，MLF等多种流动性释放工具后，货币市场整体相对保持宽松的态势，除个别特殊时点扰动外，资金价格低位运行。债券市场方面，受宽松的货币政策及低迷的经济数据影响，一季初债券收益率逐步下行，节后处于震荡格局，个别时点有所上行。权益市场方面，自去年以来随着无风险利率水平的逐步下行，尤其是央行非对称降息后，权益市场均快速上行，上证综指等指数频创新高，市场活跃度不断提升。	
4.2、操作回顾	
产品主要通过股债混合策略及PIPE定增策略进行配置。在一季度中，产品通过可转债的前期配置，为客户创造超过业绩基准的收益表现。此外，在一季度下半阶段，提升了PIPE定增策略在产品内的比例，板块轮动的过程中也有一定的收益释放，同时也减缓了在股市震荡期间的净值波动。	
4.3、下一步投资策略	
产品配置策略上，产品将密切跟踪市场情况适度下调可转债比例，逐渐加大PIPE定增策略的运用，提高产品风险后收益的表现。在未来为客户带来超额业绩的同时平缓产品波动性。	
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	81.62%	--
	债券及债券基金	81.34%	--
	活期存款	0.28%	--
※	权益类资产	18.38%	--
	新股及转债申购	0.13%	--
	股票型证券投资	12.03%	--
	结构化证券优先份额投资	6.22%	--
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
AA+	0
AA	0
AA-	0
A+	0
A	0
A-	0
A-以下	0
N(待评级)	0

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
