

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年第二季度季报

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	9,913,699,523.93
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	
二季度经济初步呈现温和边际企稳态势，包括PMI、工业增加值、固定资产投资、房地产开发投资、消费等数据均有所回升。货币市场方面，二季度央行继续维持相对宽松的货币政策，持续降准降息，并进行公开市场操作释放流动性，逐步引导市场利率下行，银行间及交易所资金价格较一季度明显下行。债券市场方面，受经济数据低迷、市场流动性宽松等因素影响，债券收益率整体下行，另一方面，二季度开始的地方政府债务置换带来的供给影响对长端利率造成了一定压力。权益市场方面，二季度市场经历大幅上行后的剧烈调整，板块表现分化，在杠杆逐步降低及政府相关政策实施后，市场情绪得以平稳，不过震荡区间较前期进一步放大。	
4.2、操作回顾	
随着近期市场的行情演绎，产品将维持PIPE策略的配置比例，被动稀释权益总比例。通过定增投资品特有的属性防御近期股市中的震荡行情，另外采取新股投资的方式进行一二级市场套利。PBZ01309作为一款中长期的产品，通过债券部分的筑底，通过近期对于定增类资产的增持，在股市连续下挫期间，有效缓释产品在市场震荡行情下的产品波动幅度，短期超越市场表现。	
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	66.40%	--
	债券及债券基金	64.09%	--
	活期存款	2.31%	--
※	债权类资产	5.30%	--
	债权融资类信托	5.30%	--
※	权益类资产	28.30%	--
	新股及转债申购	1.15%	--
	股票型证券投资	12.09%	--
	结构化证券优先份额投资	15.06%	--
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
