

PBZ01313全权委托资产管理消费升级主题投资理财计划2015年第49期（PBZ01313）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	PBZ01313全权委托资产管理消费升级主题投资理财计划2015年第49期		
产品代码	PBZ01313		
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	2015年03月26日		
产品到期日	--		
开放日	申购开放日：每月11个和第21个自然日（遇非工作日顺延），赎回开放日：每月第21个自然日（遇非工作日顺延）		
开放时间	开放日的北京时间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	业绩比较基准为中证主要消费指数（000932.SH）表现*35%+中证可选消费指数（000931.SH）表现*35%+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）	0.05%		
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	814,408,122.14		
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			
		占投资组合的比	占投资组合的比

	资产种类	例（%）期末	例（%）期初
※	高流动性资产	1.89%	--
	活期存款	1.89%	--
※	权益类资产	98.11%	--
	新股及转债申购	8.26%	--
	股票型证券投资	89.85%	--
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			