

PBZP13F3私银全权委托资产管理人民币理财产品（最低持有120天）（PBZP13F3）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	PBZP13F3私银全权委托资产管理人民币理财产品（最低持有120天）		
产品代码	PBZP13F3		
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06月10日		
开放日/购买日	自产品起始日（不含当日，产品起始日不能申购）起的每个工作日为开放日		
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30为开放时间		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理		
预期收益率（年）	5.45%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.60%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	5,632,680,000.00		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	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	47.69%	--
	债券及债券基金	47.50%	--
	活期存款	0.19%	--
※	债权类资产	25.18%	--
	债权融资类信托	20.20%	--
	中小企业私募债券投资	4.89%	--
	结构性股权投资	0.09%	--
※	权益类资产	27.13%	--
	股票收益权类投资	0.92%	--
	新股及转债申购	5.20%	--
	股票型证券投资	17.93%	--
	结构化证券优先份额投资	3.08%	--
合计		100%	--
3.2、高流动性资产的期限结构			
	期限	占比	
	半年以内到期	0.40%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.00%	
	三年到五年到期	4.01%	
	五年以上到期	95.59%	

3.3、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
AAA	0.34%
AA+	17.94%
AA	22.98%
AA-	7.61%
A+	21.85%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	29.28%

4、产品运作情况

一季度，债券市场方面，受宽松的货币政策及低迷的经济数据影响，一季度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。产品操作上，一季度，产品逐步加大债券类投资品和项目类投资品的配置比例，同时在市场有利时点增加投资新股申购、定增类项目以及多头管理类权益投资品来提升产品整体收益。

5、客户实际收益

5.45%

6、其他重要信息

无