

PBZP13FD私银全权委托资产管理人民币理财产品（最低持有14天）（PBZP13FD）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	PBZP13FD私银全权委托资产管理人民币理财产品（最低持有14天）		
产品代码	PBZP13FD		
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09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）	4.00%		
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	4,628,405,000.00		
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	59.73%	--
	债券及债券基金	47.50%	--
	活期存款	12.23%	--
※	债权类资产	18.75%	--
	债权融资类信托	14.73%	--
	结构性股权投资	4.02%	--
※	权益类资产	21.52%	--
	新股及转债申购	3.29%	--
	股票型证券投资	18.23%	--
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	20.47%		
半年至一年到期	0.00%		
一年至三年到期	0.19%		
三年到五年到期	0.00%		
五年以上到期	79.34%		
3.3、债权类资产的行内评级			
行内信用评级	占比		

AAA	0.46%
AA+	2.02%
AA	6.07%
AA-	86.19%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	5.26%

4、产品运作情况

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，同时通过提前预判及大数据手段应对半年末时段的流动性压力，满足客户收益及资金流动性的双重需求。

5、客户实际收益

4.00%

6、其他重要信息

无