

# PBZP1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第458期316天（PBZP1504）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                                                                                                                                                         | PBZP1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第458期316天 |               |               |
| 产品代码                                                                                                                                                         | PBZP1504                                |               |               |
| 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                                                                                                                                                        | 2015年01月07日                             |               |               |
| 产品到期日                                                                                                                                                        | 2015年11月18日                             |               |               |
| 业绩比较基准                                                                                                                                                       | 5.80%                                   |               |               |
| 托管费率（年）                                                                                                                                                      | 0.04%                                   |               |               |
| 销售手续费率（年）                                                                                                                                                    | 0.20%                                   |               |               |
| 产品托管人                                                                                                                                                        | 工商银行浙江分行                                |               |               |
| 报告期末理财产品份额                                                                                                                                                   | 741,200,000.00                          |               |               |
| 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                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| 一季度央行通过中期借贷便利（MLF）向银行等净投放中期基础资金，引导金融机构降低贷款利率和融资成本，支持实体经济增长，货币市场流动性压力得到缓解；债券市场方面，供求相对稳定，但降息后由于利好兑现和地方债供给扩大的预期导致3月中下旬债市调整幅度加大，综合表现一般；权益市场方面，延续去年下半年的火爆行情，整体走强。 |                                         |               |               |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| 根据既定产品策略，首先优选一批信用资质较好的高收益债券进行配置，并根据产品期限和风险程度有选择性得配置一些权益类投资品，进一步提高产品收益。                                                                                       |                                         |               |               |
| 4.3、下一步投资策略                                                                                                                                                  |                                         |               |               |
| 下阶段，合理调整产品策略，以保障客户收益为最终目标，产品配置仍将以货币和债券类投资相结合为主，加大高收益债券类投资品的配置规模，并择时择机审慎配置权益类资产，提升产品收益。                                                                       |                                         |               |               |
| 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                                  | 78.69%        | --            |
|                                                                                                                                                              | 债券及债券基金                                 | 78.62%        | --            |
|                                                                                                                                                              | 活期存款                                    | 0.07%         | --            |
| ※                                                                                                                                                            | 债权类资产                                   | 21.31%        | --            |
|                                                                                                                                                              | 债权融资类信托                                 | 17.28%        | --            |
|                                                                                                                                                              | 中小企业私募债券投资                              | 4.03%         | --            |
| 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+               | 18.90% |             |
| A                | 0.00%  |             |
| A-               | 0.00%  |             |
| A-以下             | 0.00%  |             |
| N(待评级)           | 81.10% |             |
| 5.5、需要特别说明的投资品情况 |        |             |
| 无                |        |             |
| 6、其他重要信息         |        |             |
| 无                |        |             |