

PBZP8201工银私银臻享系列浙江之星人民币理财计划 2014年 第453期（PBZP8201）2015年第二季度季报

1、重要提示

- 1、最低持有期：150天
- 2、固定管理费（年化）：0.20%
- 3、浮动管理费：当产品在两个申购开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到5.80%以上时，超过5.80%的部分将由客户和我行按照80%、20%的比例进行分成。

2、理财产品概况

产品名称	PBZP8201工银私银臻享系列浙江之星人民币理财计划 2014年第453期
产品代码	PBZP8201
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05日
产品到期日	--
开放日	自产品起始日起每个星期一为申购开放日；每月第一个星期一为赎回开放日。
开放时间	相应开放日的9：30至16：30
购买、赎回方式	通过远程委托和网银专属区域受理
业绩比较基准	5.80%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	3,535,890,311.09

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

4.2、操作回顾

产品仍以投资固定收益类投资品为主，根据市场情况灵活配置权益类、绝对收益类投资品。在固定收益类投资品中，主要投资债券类投资品及固定收益类项目，为产品获取稳定收益。债券市场方面，产品以投资配置型债券投资品为主，同时视市场情况择机投资交易性债券，获取资本利得。二季度以来，产品适度配置风险较为分散的权益类投资品，同时产品积极参加新股申购，获取超额收益。

4.3、下一步投资策略

产品仍以投资固定收益类投资品为主，主要投资债券类投资品及固定收益类项目，为产品获取稳定收益。预计市场资金面仍将保持较宽松的态势，货币市场投资价值较低。债券市场方面，可把握受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持带来的投资机会，同时进

一步配置投资价值较高的信用品种。

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	66.15%	100.00%
	债券及债券基金	66.12%	100.00%
	活期存款	0.03%	0.00%
※	债权类资产	21.49%	0.00%
	债权融资类信托	21.49%	0.00%
※	权益类资产	12.36%	0.00%
	新股及转债申购	6.84%	0.00%
	股票型证券投资	5.52%	0.00%
合计		100%	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+	52.83%
A	47.17%
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
