

PBZP9003私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年 第27期（PBZP9003）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	PBZP9003私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第27期
产品代码	PBZP9003
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27日
产品到期日	--
开放日	自产品起始日起的每周第一个工作日为申购开放日；每月第一个星期一为赎回开放日
开放时间	相应开放日的8:00至17:00
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	6.00%
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	50,688,492.38

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，宏观经济仍然持续疲软低迷，经济仍存下行压力。货币市场方面，在运用SLF，MLF等多种流动性释放工具后，货币市场整体相对保持宽松的态势，除个别特殊时点扰动外，资金价格低位运行。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。

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，以债券类投资品作为产品基础配置标的，并根据产品运作情况逐步加大权益类资产配置力度，有效把握了权益市场获利机会，为客户创造了较高超额收益。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品仍将以债券类投资品作为基础配置品种，同时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品仓位，并密切关注市场的系统性风险，保证产品净值的稳定增长。

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	73.26%	100.00%

	债券及债券基金	59.93%	100.00%
	活期存款	13.33%	0.00%
※	权益类资产	26.74%	0.00%
	股票型证券投资	26.74%	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+	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
