

PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期 (PBZP9005) 2015年第一季度季报

1、重要提示

- 1、固定管理费（年化）：0.20%
- 2、浮动管理费：当产品在两个开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到6.00%以上时，超过6.00%的部分将由客户和我行按照80%、20%的比例进行分成。
- 3、最低持有期：365天

2、理财产品概况

产品名称	PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期
产品代码	PBZP9005
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02月16日
产品到期日	--
开放日	每月第一个星期一
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	55,000,000.00

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

基本面方面，1季度经济数据表现低迷，PMI数据在荣枯线附近上下波动，工业增加值和企业盈利增速下滑，地产投资和制造业投资增速延续放缓趋势。货币政策延续去年底的宽松格局，分别进行了降准和降息、并多次下调逆回购利率降低资金成本，同时在资金面偏紧时点续做或增加MLF、SLF。债券市场方面，1-2月份在绝对收益率较高、基本面低迷、政策面偏松的带动下，收益率稳步下行，进入3月，随着降息利好的兑现、股票财富效应及地方政府债务置换引发的利率债潜在供给量加大的担忧等因素导致债券收益率经历一定幅度的调整。权益市场方面，增量资金推动股市的逻辑依然成立，政府陆续出台地方政府债务替换及放松房贷等稳增长政策，有助于缓解经济增长的尾部风险，提升市场信心和风险偏好，整体市场走势符合前期预判。

4.2、操作回顾

产品以配置固定收益类投资品为主，同时配置了部分交易型债券类投资品，获取超额收益。

4.3、下一步投资策略

二季度，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，前期债券收益率有所回调，后期可视市场情况把握投资机会，精选投资价值较高的信用品种。权益方面，产品将密切关注宏观经济及政策面变化，在稳健运行的基础上及时把握权益市场投资机会。

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	100.00%	100.00%
	债券及债券基金	98.90%	98.89%
	活期存款	1.10%	1.11%
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			