

## PBZP8201浙江之星2号 (PBZP8201) 2016年第一季度季报

### 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浙江之星2号
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	7,452,419,053.81

### 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](http://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

宏观经济方面，2016年3月中采制造业PMI为50.2，较2月的49显著回升，主要受新订单和产出大幅反弹带动，房地产回暖令3月经济短期改善。货币方面，3月隔夜、7天资金平均价格保持稳定，且波动率明显下行，14天平均价格上行，波动率保持稳定。债券方面，近期利率债收益率有所反弹，国开与国债的利差缩窄至35bp，仍处于历史低位水平，部分品种信用利差已达到历史最低点。权益市场方面，最新一周市场上涨，市场风险偏好相较于年初以来有所回升，风险调整后收益水平提高。

#### 4.2、操作回顾

一季度以来，产品以投资债券市场为主，配置收益稳定、波动可控的债券类与债权类投资品，同时根据市场变化，择时捕捉市场机会，配置少量绝对收益类和权益类投资品。

#### 4.3、下一步投资策略

下阶段，产品将继续密切关注宏观经济、资金面及政策面变化，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，积极把握市场行情。

### 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	93.98%	92.34%
	债券及债券基金	93.98%	92.34%
※	权益类资产	6.02%	7.66%

	新股及转债申购	0.08%	0.10%
	股票型证券投资	5.94%	7.56%
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		
AA+	0		
AA	0		
AA-	0		
A+	0		
A	0		
A-	0		
A-以下	0		
N(待评级)	0		
5.5、需要特别说明的投资品情况			
无			
6、其他重要信息			
无			