

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）2016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	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	140,809,541.99

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

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

根据产品预期收益情况，合理搭配货币市场投资品、债券类投资品，以获取稳定的收益，同时，合理调整各投资品占比，确保收益产品收益覆盖。此外，密切关注权益市场，择机配置权益类投资品，使得产品净值稳步增长的同时获取超额收益。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品投资主要以配置债券类投资品为主，同时择机配置权益类投资品，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	100.00%	100.00%
	债券及债券基金	99.65%	99.35%
	活期存款	0.35%	0.65%
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
