ICBC 中国工商银行

PBZP9001私银浙江之星全权委托家族理财计划2014年第333期（PBZP9001）2020年第二季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZP9001私银浙江之星全权委托家族理财计划2014年第333期
产品代码	PBZP9001
销售币种	人民币
产品风险评级	PR4
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2014年09月26日
产品到期日	2023年07月10日
开放日	申购:每年有1次临时预约申购机会,需提前至少5个工作日进行预约;赎回:每年12月23日为赎回开放日,节假日顺延
开放时间	申购时间为开放日的9：30至16：30，赎回时间为开放日的8：00至17：00
购买、赎回方式	通过远程委托受理
业绩比较基准	5.00%
托管费率（年）	0.02%
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	62,000,000.00

3、产品净值表现

请参照理财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T日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：在社融信贷数据放量及前期供给需求超跌修复的背景下，二季度国内经济基本面压力有所缓和，宏观数据整体有所回暖。实体数据方面，二季度4月、5月工业生产、固定资产投资增速有所回暖，进出口数据受到海外疫情影响维持低位，社会消费品零售总额同比增速有所回升，但仍处于负区间；经济景气方面，二季度制造业PMI在3月大幅回暖后持续维持在枯荣线上方；通胀方面，CPI主要受到蔬菜价格下行抑制，PPI则受到全球工业品需求偏弱影响；金融数据方面，二季度社会融资规模增量和新增人民币贷款数据同比维持高位，总体流动性较为充裕。

债券市场：二季度债券市场收益率持续上行，季末十年期国债收益率由2.64%上行至2.86%，其主要原因在于一是供给端、需求端均边际回暖，经济基本面压力有所缓和；二是当前市场流动性较为充裕，后续进一步宽松可能性不大。后续需密切关注国内宏观经济数据、央行操作及疫情进展。

权益市场：二季度权益市场整体呈现上行走势，上证指数由2750点上行至2985点，其影响市场走势的主要因素为：一是市场流动性整体较为充裕，对权益市场形成支撑；二是经济基本面呈现超跌修复也对权益资产形成支撑；三是各类风险事件释放减少了风险资产不确定性。下阶段需密切关注上市公司半年报披露情况、国内宏观数据、资本市场改革推进、央行动向、疫情发展等。

4.2、操作回顾

2020年二季度投资期间，产品以PE股权类投资品为主以获取相对稳定收益，同时根据股权类投资品的退出情况，调整固定收益类资产的配置比例

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品仍以PE股权类投资品为主以获取相对稳定收益，同时根据股权类投资品的退出情况，调整固定收益类资产的配置比例。

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	5.89%	5.85%
	债券及债券基金	4.63%	4.63%
	活期存款	1.26%	1.22%
※	权益类资产	94.11%	94.15%
	PE股权投资	94.11%	94.15%
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
sAAA+至AAA-	0
sAA+、AA+	0
sAA、AA	0
sAA-、AA-	0
sA+、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