

PBZP13D0工银私银全权委托资产管理人民币理财产品2013年第D0期 (PBZP13D0) 2015年第三季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费（年化）为0.4%。

2、理财产品概况

产品名称	PBZP13D0工银私银全权委托资产管理人民币理财产品2013年第D0期
产品代码	PBZP13D0
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	2013年11月08日
产品到期日	2015年11月07日
开放日	2014年11月7日，如遇非工作日，自动顺延
开放时间	开放日的9:30至15:30
购买、赎回方式	通过远程委托受理
业绩比较基准	6.5%
托管费率（年）	0.08%
销售手续费率（年）	0.00%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	59,239,586.41

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

基本上经济仍较为疲弱，从9月份的一些高频经济数据以及财新PMI来看，经济仍存在一定下行压力。三季度期间资金面整体宽松，资金价格小幅上行，但资金面宽松程度总体保持平稳。债券市场方面，权益市场调整导致资金的再配置需求推动债券收益率不断下行，利率债方面短端由于受资金价格回升影响表现一般，长端利率债收益率大幅下行；信用债各评级各期限品种收益率均下行较多，交易所可质押的债券表现较为突出。期间全球市场震荡加剧，资金风险偏好下降，资产价格波动较大。

4.2、操作回顾

三季度，产品提前根据市场情况动态调整大类资产配置比例，降低了权益类资产配置力度，缓释了权益市场大幅波动对产品净值的影响，有效保护客户收益。

4.3、下一步投资策略

下阶段，基于对权益市场长期看好但波动加大的判断，操作上将动态调整各资产类别的配置比例，适当维持一定比例的权益类投资仓位，并密切关注市场的系统性风险，保证产品净值的长期稳健增长。

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	0.08%	0.00%
	活期存款	0.08%	0.00%
※	权益类资产	99.92%	100.00%

	股票型证券投资	99.92%	100.00%
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			