

工银私银专属全权委托资产管理人民币理财产品2014年第35期  
(PBZP1435) 2015年第三季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费(年化)为0.40%。

2、理财产品概况

产品名称	工银私银专属全权委托资产管理人民币理财产品2014年第35期
产品代码	PBZP1435
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03月11日
产品到期日	2016年03月02日
开放日	2015年3月6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	6.50%
托管费率(年)	0.05%
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	149,244,849.98

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

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	0.04%	0.00%
	活期存款	0.04%	0.00%
※	权益类资产	99.96%	100.00%

	股票型证券投资	99.96%	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			