

PBZP14E7私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年231期1096天（PBZP14E7）2015年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZP14E7私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年231期1096天
产品代码	PBZP14E7
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	2014年07月25日
产品到期日	2017年07月24日
业绩比较基准	6.60%
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	62,500,000.00

3、产品净值表现

理财计划成立后，理财计划管理人在赎回开放日或申购发生日（T日）后第二个工作日（T+2日），通过中国工商银行私人银行服务机构专属的理财服务人员，或客户指定的方式（电子邮件、信函或网上银行等形式），披露T日的理财计划单位净值，作为客户申赎的依据。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济方面，三季度国内工业增加值，CPI、PPI的疲弱和PMI不断创新低的走势说明实体经济增速仍然面临一定的下行压力。资金面方面，三季度降准、降息政策叠出，央行公开市场操作下调7天及14天回购利率，资金面整体保持宽松的态势。债券市场方面，受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持，债券收益率持续下行，配置需求较为旺盛。权益市场方面，三季度以来，市场经历了持续的去杠杆，市场调整较为明显，同时市场波动性逐渐收敛。

4.2、操作回顾

三季度以来，资金面保持相对宽松的态势，货币市场投资价值较低。产品主要投资于债券市场，获取了稳定的收益。

4.3、下一步投资策略

继续维持产品现行投资策略，以债权投资为主，配置小比例权益资产，确保产品稳定收益。

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	98.28%	95.08%
	债券及债券基金	97.74%	95.05%
	活期存款	0.54%	0.03%
※	权益类资产	1.72%	4.92%
	新股及转债申购	0.00%	2.41%
	股票型证券投资	1.72%	2.51%
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		