

PBZP14V4私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第411期301天 (PBZP14V4) 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	PBZP14V4私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第411期301天
产品代码	PBZP14V4
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12月16日
产品到期日	2015年10月12日
业绩比较基准	5.70%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.40%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	205,000,000.00

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。产品全部投资于债券市场,获取了稳定的收益。

4.3、下一步投资策略

在债券市场不发生重大变化、投资品不发生较大调整情况下继续维持产品现行投资策略,确保产品收益稳健和到期安全兑付。

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%	74.37%
	债券及债券基金	99.98%	74.34%
	活期存款	0.02%	0.03%
※	债权类资产	0.00%	10.21%
	债权融资类信托	0.00%	10.21%
※	权益类资产	0.00%	15.42%

	新股及转债申购	0.00%	15.42%
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			