

PBZP1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第458期316天 (PBZP1504) 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	PBZP1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2014年第458期316天
产品代码	PBZP1504
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	2015年01月07日
产品到期日	2015年11月18日
业绩比较基准	5.80%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.20%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	741,200,000.00

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

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

操作上,产品以固定收益类投资品为主,三季度主要投资于配置型债券类投资品,同时适度增加交易型债券投资品占比,获取收益率下行带来的资本利得。

4.3、下一步投资策略

四季度,预计市场资金面仍将保持较宽松的态势,债券市场将可能继续窄幅震荡,权益市场或将进入修复性行情。随着产品到期日的逐渐临近,后续操作仍维持当前策略不变,以实现净值的稳定增长。

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	100.00%	50.73%
	债券及债券基金	99.74%	50.70%
	活期存款	0.26%	0.03%
※	债权类资产	0.00%	21.02%
	债权融资类信托	0.00%	17.00%
	中小企业私募债券投资	0.00%	4.02%

※	权益类资产	0.00%	28.25%
	新股及转债申购	0.00%	28.25%
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			