

PBZP1569私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第74期358天（PBZP1569）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	PBZP1569私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第74期358天
产品代码	PBZP1569
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04月30日
产品到期日	2016年04月21日
业绩比较基准	5.90%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	1.00%
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	926,800,000.00

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

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。产品以投资债券市场为主，同时视市场情况配置了权益类投资品。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品投资主要以债券类投资品为主，同时视市场情况调整权益类投资品配置比例，提升产品收益。

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	93.63%	70.39%
	债券及债券基金	93.63%	70.31%
	活期存款	0.00%	0.08%
※	权益类资产	6.37%	29.61%
	新股及转债申购	0.00%	18.38%
	股票型证券投资	6.37%	11.23%
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		