

PBZP8016私银金陵之星全权委托人民币理财产品2014年第321期 (PBZP8016) 2014年第四季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	PBZP8016私银金陵之星全权委托人民币理财产品2014年第321期		
产品代码	PBZP8016		
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09月29日		
开放日/购买日	自产品起始日（不含当日，产品起始日不能申购）起的每个工作日为申购开放日，每月第3个工作日为赎回开放日		
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理		
预期收益率（年）	5.60%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.40%		
产品托管人	工商银行重庆分行		
报告期末理财产品份额	3,558,170,000.00		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	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	58.48%	64.97%
	债券及债券基金	58.48%	64.97%
※	债权类资产	41.52%	35.03%
	债权融资类信托	41.52%	31.55%
	结构性股权投资	0.00%	3.48%
合计		100%	100%
3.2、高流动性资产的期限结构			
	期限	占比	
	半年以内到期	0.00%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.00%	
	三年到五年到期	0.00%	
	五年以上到期	100.00%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	AAA	0.00%	
	AA+	0.99%	
	AA	58.70%	
	AA-	6.72%	

A+	33.59%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.00%
4、产品运作情况	
<p>四季度，宏观经济仍然持续疲软低迷，经济仍存在下行压力。货币市场方面，在运用 SLF，MLF等多种流动性释放工具后，央行11月末发布了降息的宽松政策，货币市场整体保持宽松的态势，除关键时点扰动外，资金价格低位运行。债券市场方面，受宽松的货币政策及低迷的经济数据影响，四季度初债券收益率逐步下行，并达到年内低点，后受中登新规及IPO资金面冲击影响，12月中上旬债券收益率大幅上行，随后缓慢回落，整体来看四季度债券收益率较前期回落，期限利差有所收窄。权益市场方面，四季度以来随着无风险利率水平的逐步下行，尤其是央行非对称降息后，权益市场均快速上行，上证综指等指数频创新高，市场主题投资热点活跃，低估值蓝筹板块轮动，市场活跃度不断提升。期间操作上合理搭配货币市场投资品、债券类投资品和固定收益项目类投资品，以获取稳定的收益。通过加大债权类投资品的操作策略获取稳定收益，同时保持一定比例的债券类投资品确保产品流动性。</p>	
5、客户实际收益	
5.60%	
6、其他重要信息	
无	