

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

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。

5、客户实际收益

5.60%

6、其他重要信息

无