

工银私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第3期 (PBZP9002) 2015年第三季度季报

1、重要提示

- 1、固定管理费（年化）：0.20%
- 2、浮动管理费：当产品在两个申购开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到6.20%以上时，超过6.20%的部分将由客户和我行按照80%、20%的比例进行分成。
- 3、最低持有期：330天

2、理财产品概况

产品名称	工银私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第3期
产品代码	PBZP9002
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	--
开放日	每月第18个自然日
开放时间	相应开放日的8:00至17:00
购买、赎回方式	通过远程委托受理
业绩比较基准	6.20%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	421,816,052.26

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

三季度，海外方面全球金融市场动荡，美国经济复苏遭遇波折，降息预期降低，全球风险资产明显上涨，同时欧洲经济在欧央行QE、欧元贬值、希腊债务问题暂时解决等因素推动下表现好于预期。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

产品以配置固定收益类投资品为主，降低了权益类投资品配置比例，稳定产品收益。

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，货币市场投资价值较低。债券市场方面，基本面及资金面中长期仍利好债券市场，短期仍需观察各方面因子变化对市场的边际影响；产品将主要投资配置型债券类投资品，获取稳健的收益。

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	100.00%	71.57%
	债券及债券基金	97.00%	71.39%
	活期存款	3.00%	0.18%
※	权益类资产	0.00%	28.43%
	新股及转债申购	0.00%	19.73%
	股票型证券投资	0.00%	8.70%
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
