

PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期 (PBZP9005) 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：当产品在两个开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到6.00%以上时，超过6.00%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：365天

2、理财产品概况

产品名称	PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期
产品代码	PBZP9005
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02月16日
产品到期日	--
开放日	每月第一个星期一
开放时间	相应开放日的8:00至17:00
购买、赎回方式	通过远程委托和网银、手机银行专属区域受理
业绩比较基准	6.00%
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	55,000,000.00

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

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占比，保持稳健运作。

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；产品将主要以配置型债券类投资品为主，继续获取稳健收益。

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%	71.85%

	债券及债券基金	99.86%	70.80%
	活期存款	0.14%	1.05%
※	权益类资产	0.00%	28.15%
	新股及转债申购	0.00%	28.15%
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			