

240天货架（PBZP13F6）（PBZP13F6）2015年第四季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	240天货架（PBZP13F6）		
产品代码	PBZP13F6		
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	2013年10月22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）起的每个工作日为开放日		
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30为开放时间		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理		
预期收益率（年）	4.80%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.20%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	17,168,777,000.00		
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	93.29%	79.50%
	债券及债券基金	91.53%	79.48%
	活期存款	1.76%	0.02%
※	债权类资产	0.62%	6.45%
	债权融资类信托	0.59%	6.37%
	中小企业私募债券投资	0.03%	0.08%
※	权益类资产	6.09%	14.05%
	新股及转债申购	2.18%	5.28%
	股票型证券投资	3.91%	8.77%
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	1.88%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.02%	
	三年到五年到期	0.00%	
	五年以上到期	98.10%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	AAA	23.46%	
	AA+	64.19%	
	AA	0.00%	

AA-	9.36%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	2.99%

#### 4、市场情况及产品运作回顾

##### 4.1、市场回顾

宏观经济方面，四季度经济形势仍未有效企稳，各项经济数据持续低于市场预期，经济企稳仍需要更大财政政策的支持。货币市场方面，四季度总体上资金利率较为平稳，季末受跨年影响，资金利率有所抬升，但跨年资金面整体保持平稳宽松。债券市场方面，四季度债券收益率再度下行，其中信用债收益率持续分化，高等级下行速度明显大于中低等级。权益市场方面，市场维持震荡格局，市场风险偏好仍相对谨慎，中长期仍看好权益市场投资机会。

##### 4.2、操作回顾

四季度本产品适当提高了债券及债券基金投资占比，并逐步降低了权益配置比例，以获取较为稳定的投资收益。

##### 4.3、下一步投资策略

后续操作方面，本产品将继续维持前期配置策略，投资品上以债权类投资为主，同时，将根据市场情况和本产品投资收益表现，适时把握各类市场投资机会，获取长期、稳健的投资回报。

#### 5、客户实际收益

4.80%

#### 6、其他重要信息

无