

工银私银专属全权委托资产管理人民币理财产品2014年第35期 (PBZP1435) 2015年第四季度季报

1、重要提示

本产品固定管理费（年化）为0.40%。

2、理财产品概况

产品名称	工银私银专属全权委托资产管理人民币理财产品2014年第35期
产品代码	PBZP1435
销售币种	人民币
产品风险评级	PR4
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2014年03月11日
产品到期日	2016年03月02日
开放日	2015年3月6日，如遇非工作日，自动顺延
开放时间	开放日的9:30至15:30
购买、赎回方式	通过远程委托受理
业绩比较基准	6.50%
托管费率（年）	0.05%
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	149,244,849.98

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

国内基本面方面，四季度经济数据整体继续放缓，总需求维持疲弱，投资数据继续下行，经济内生动力不强。资金面方面，四季度资金处于宽松状态，年末新股申购并未对资金面造成较大扰动，流动性整体平稳运行，央行公开市场操作维持回购利率平稳。债券市场在四季度整体表现较好，在配置需求及市场情绪的带动下，收益率持续走低，与此同时，信用品种表现进一步分化。权益方面，市场维持震荡格局，主题板块轮动表现，市场风险偏好仍相对谨慎。

4.2、操作回顾

产品在大类资产配置的基础上，以组合配置的形式投资于权益市场，降低了单一投资风险，有效控制产品回撤。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品将继续密切关注宏观经济、资金面及政策面变化，维持一定比例的权益类投资仓位，并密切关注市场的系统性风险，有效控制产品回撤，积极把握市场行情。

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%	0.04%
	活期存款	100.00%	0.04%
※	权益类资产	0.00%	99.96%
	股票型证券投资	0.00%	99.96%

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			