

PBZP1539私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第36期372天（PBZP1539）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	PBZP1539私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第36期372天		
产品代码	PBZP1539		
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	2016年02月22日		
业绩比较基准	6.20%		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	1.00%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	1,997,300,000.00		
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			
四季度，全球经济整体表现依旧低迷，美联储确定进入加息模式，人民币加入SDR。国内基本方面，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			
四季度资金面保持相对宽松的态势，货币市场投资价值较低。产品以投资债券市场为主，同时视市场情况配置了权益类投资品。			
4.3、下一步投资策略			
下阶段，产品投资主要以债券类投资品为主，同时视市场情况调整权益类投资品配置比例，在稳健运行的基础上增厚产品收益。			
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	94.53%	91.11%
	债券及债券基金	94.41%	89.47%
	活期存款	0.12%	1.64%
※	权益类资产	5.47%	8.89%
	新股及转债申购	0.93%	0.96%
	股票型证券投资	4.54%	7.93%
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		