

PBZP15B5私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第125期
(PBZP15B5) 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 | PBZP15B5私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第125期 |
| 产品代码 | PBZP15B5 |
| 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 | 2015年08月21日 |
| 产品到期日 | 2017年08月21日 |
| 业绩比较基准 | 6.50% |
| 托管费率(年) | 0.04% |
| 销售手续费率(年) | 0.00% |
| 产品托管人 | 工商银行广东省分行营业部 |
| 报告期末理财产品份额 | 200,000,000.00 |

3、产品净值表现

如有业绩比较基准,请比较产品净值与业绩比较基准,并分析二者差异的原因;如没有业绩比较基准,请比较产品净值自身变化情况,并分析变化的原因。

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

下一阶段,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,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 | 0.23% | 10.12% |
| | 活期存款 | 0.23% | 10.12% |
| ※ | 权益类资产 | 99.77% | 89.88% |
| | 股票型证券投资 | 99.77% | 89.88% |
| 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 |
| AA+ | 0 |
| AA | 0 |
| AA- | 0 |
| A+ | 0 |
| A | 0 |
| A- | 0 |
| A-以下 | 0 |
| N(待评级) | 0 |

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无