

## PBZP15C0私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第130期725天（PBZP15C0）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	PBZP15C0私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第130期725天
产品代码	PBZP15C0
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31日
产品到期日	2017年08月24日
业绩比较基准	6.40%
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	137,080,000.00

### 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	0.40%	24.10%
	活期存款	0.40%	24.10%
※	权益类资产	99.60%	75.90%
	股票型证券投资	99.60%	75.90%
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