

## PBZP8004北京之星 (PBZP8004) 2015年第四季度季报

### 1、重要提示

自2015年12月31日起, PBZP8004私人银行全权委托资产管理人民币理财产品预期年化收益率由4.90%调整为4.60%, 具体调整内容请参见最新产品说明书。

### 2、理财产品概况

产品名称	PBZP8004北京之星
产品代码	PBZP8004
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	2014年09月05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)起的每个工作日为申购开放日, 每月第4个工作日为赎回开放日
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银、手机银行及融E联专属区域受理
预期收益率(年)	4.60%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.40%
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	8,655,012,947.81

### 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	78.65%	73.72%
	债券及债券基金	78.65%	73.72%
※	债权类资产	16.42%	20.73%
	债权融资类信托	0.13%	2.02%
	结构性股权投资	16.29%	18.71%
※	权益类资产	4.93%	5.55%
	新股及转债申购	2.99%	2.72%
	股票型证券投资	1.94%	2.83%
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	0.00%
半年至一年到期	0.00%
一年至三年到期	0.12%
三年到五年到期	0.00%
五年以上到期	99.88%

#### 3.3、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-	99.21%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.79%

#### 4、市场情况及产品运作回顾

##### 4.1、市场回顾

宏观经济方面，四季度国内工业增加值，CPI、PPI的疲弱和PMI不断创新低的走势说明实体经济增速仍然面临一定的下行压力。资金面方面，四季度降准、降息政策叠出，央行公开市场操作下调7天及14天回购利率，资金面整体保持宽松的态势。债券市场方面，受新股资金回流、权益市场调整、资金面及基本面支持，债券收益率持续下行，配置需求较为旺盛。权益市场方面，四季度以来，市场经历了持续的去杠杆，市场调整较为明显，同时市场波动性逐渐加大。

##### 4.2、操作回顾

理财计划投资以固定收益投资为主，在权益市场投资机会良好时择时配置部分权益类资产。固定收益投资方面，主要投资于债券、存款等高流动性资产和债权类资产。根据宏观经济、货币政策和信用环境等因素，采取久期策略和信用策略来获取稳定收益。

##### 4.3、下一步投资策略

下一步，理财计划投资以固定收益投资为主，在权益市场投资机会良好时择时配置部分权益类资产。

#### 5、客户实际收益

2015年10月1日至2015年11月2日，客户实际收益5.2%（年化）；2015年11月3日至2015年12月31日，客户实际收益4.9%（年化）。

#### 6、其他重要信息

无