

PBZP8018姑苏之星 (PBZP8018) 2015年第四季度季报

1、重要提示

自2015年12月31日起, PBZP8018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 | PBZP8018姑苏之星 |
| 产品代码 | PBZP8018 |
| 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30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3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为开放时间 |
| 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 | 工商银行重庆分行 |
| 报告期末理财产品份额 | 2,493,738,915.04 |

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 | 63.34% | 69.55% |
| | 债券及债券基金 | 63.34% | 67.64% |
| | 活期存款 | 0.00% | 1.91% |
| ※ | 债权类资产 | 32.70% | 25.24% |
| | 债权融资类信托 | 17.36% | 15.37% |
| | 结构性股权投资 | 15.34% | 9.87% |
| ※ | 权益类资产 | 3.96% | 5.21% |
| | 新股及转债申购 | 0.52% | 0.00% |
| | 股票型证券投资 | 3.44% | 5.21% |
| 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 | 0.00% |
| 三年到五年到期 | 0.00% |
| 五年以上到期 | 100.00% |

3.3、债权类资产的行内评级

| 行内信用评级 | 占比 |
|--------|--------|
| AAA | 0.00% |
| AA+ | 53.08% |

| | |
|--------|--------|
| AA | 0.00% |
| AA- | 46.92% |
| A+ | 0.00% |
| A | 0.00% |
| A- | 0.00% |
| A-以下 | 0.00% |
| N(待评级) | 0.00% |

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济数据方面，各项经济数据低于市场预期，经济企稳仍需更大财政政策的支持；货币市场方面，四季度资金面整体保持平稳宽松，资金价格中枢仍维持低位运行，货币市场杠杆价值凸显。债券市场方面，利率债收益率震荡下行，信用债收益率分化，高等级下行速度明显大于中低等级。权益市场方面，市场风险偏好仍相对谨慎，中长期仍看好权益市场投资机会。

4.2、操作回顾

四季度以来，产品以投资债券市场为主，配置收益稳定、波动可控的债券类与债权类投资品，同时顺应市场变化，灵活捕捉市场机会，配置少量权益类投资品。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品投资仍将主要以债券类投资品为主，同时视市场情况调整各类投资品配置比例，提升产品收益。

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