

工银私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第3期 (PBZP9002) 2015年第四季度季报

1、重要提示

- 1、固定管理费（年化）：0.20%
- 2、浮动管理费：当产品在两个申购开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到6.20%以上时，超过6.20%的部分将由客户和我行按照80%、20%的比例进行分成。
- 3、最低持有期：330天

2、理财产品概况

产品名称	工银私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第3期
产品代码	PBZP9002
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01月07日
产品到期日	--
开放日	每月第18个自然日
开放时间	相应开放日的8:00至17:00
购买、赎回方式	通过远程委托受理
业绩比较基准	6.20%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	421,816,052.26

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

产品以配置固定收益类投资品为主，通过配置型资产及交易型资产组合投资的方式，在稳健运行的基础上增厚产品收益。

4.3、下一步投资策略

一季度，预计市场资金面仍将保持较宽松的态势，货币市场投资价值较低。债券市场方面，短期仍需观察各方面因子变化对市场的边际影响，把握短期波段机会，降低市场调整对产品的影响；产品将主要投资配置型债券类投资品，获取稳健的收益。

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	100.00%	100.00%

	债券及债券基金	99.92%	97.00%
	活期存款	0.08%	3.00%
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			