

PBZP9003私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年 第27期（PBZP9003）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	PBZP9003私银浙江之星全权委托资产管理家族理财计划2015年第27期
产品代码	PBZP9003
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27日
产品到期日	--
开放日	自产品起始日起的每周第一个工作日为申购开放日；每月第一个星期一为赎回开放日
开放时间	相应开放日的8:00至17:00
购买、赎回方式	通过远程委托和网银、手机银行专属区域受理
业绩比较基准	6.00%
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	131,435,713.72

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

产品维持前期策略，以配置债券类投资品为主，同时根据市场机会灵活配置权益类资产，在控制回撤的基础上把握市场机会。

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，降低短期波动对产品造成的影响；产品在投资配置型资产的基础上，将视市场情况调整交易型债券资产的配置。权益方面，产品将密切关注宏观经济及政策面变化，在稳健运行的基础上及时把握权益市场投资机会。

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%	80.79%

	债券及债券基金	99.35%	80.79%
	活期存款	0.65%	0.00%
※	权益类资产	0.00%	19.21%
	股票型证券投资	0.00%	19.21%
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
