

## PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期 (PBZP9005) 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：当产品在两个开放日间的收益率扣除固定费率后的年化收益率达到6.00%以上时，超过6.00%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：365天

### 2、理财产品概况

产品名称	PBZP9005工银私银浙江之星资产管理家族理财计划2015年第42期
产品代码	PBZP9005
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02月16日
产品到期日	--
开放日	每月第一个星期一
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	55,000,000.00

### 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](http://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，通过配置型债券类投资品及交易型债券类投资品组合投资的方式，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，降低市场波动对产品的影响；产品将主要以配置型债券类投资品为主，继续获取稳健收益。

### 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	99.99%	99.86%
	活期存款	0.01%	0.14%
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			