

PBZY1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第62期566天（PBZY1504）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	PBZY1504私银全权委托资产管理人民币理财产品2015年第62期566天
产品代码	PBZY1504
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04月02日
产品到期日	2016年10月18日
业绩比较基准	6.30%
托管费率（年）	0.04%
销售手续费率（年）	0.50%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	99,000,000.00

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）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

四季度资金面保持相对宽松的态势，货币市场投资价值较低。产品以投资债券市场为主，同时视市场情况配置了权益类投资品。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品投资主要以债券类投资品为主，同时视市场情况调整权益类投资品配置比例，在稳健运行的基础上增厚产品收益。

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	97.58%	97.67%
	债券及债券基金	69.22%	68.73%
	活期存款	28.36%	28.94%
※	权益类资产	2.42%	2.33%
	股票型证券投资	2.42%	2.33%
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		