

2012年第6期私人银行全权委托资产管理-混合型优势精选理财计划 (PBZ01206) 2016年第三季度季报

1、重要提示

本投资管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。请密切关注工商银行与本理财计划有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

2、理财产品概况

产品名称	2012年第6期私人银行全权委托资产管理-混合型优势精选理财计划
产品代码	PBZ01206
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	2012年10月22日
产品到期日	--
开放日	每周第一个工作日
开放时间	开放日的9:30至15:00
购买、赎回方式	客户可在理财计划封闭期过后，在每个开放日申购、赎回办理时间为开放日的9:30至15:00。
业绩比较基准	客户可在理财计划封闭期过后，在每个开放日申购、赎回，办理时间为开放日的9:30至15:00。
托管费率(年)	0.15%
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	490,651,097.68

3、产品净值表现

截止2016年9月30日，产品净值为1.2711，产品净值增长1%，二季度净值表现略低于业绩基准。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

3季度，宽松的财政和货币政策延续，增长稳中有落，PPI降幅收窄，第三季度的CPI整体处于年内低位，地产销售增速处于高位，居民中长期贷款在地产销售中的比重继续上升，地产交易中的杠杆水平达到了历史最高位。融市场方面，3季度，债券市场整体上涨，中债综合财富总指数三季度上涨了1.8%。除了9月季末资金偏紧以外，整体流动性较为充裕。在基本面和资金面均较为有利于债券市场的情况下，各类债券品种收益率均大幅下行，尤其是利率债中超长债表现突出，信用等级利差继续收窄。资本市场方面，A股市场总体呈现出震荡走势，并且波动幅度有所收窄。

4.2、操作回顾

产品维持债券仓位高配、其余部分投资于固定收益类债权项目及权益投资。其中，债券投资以高信用等级为主。

4.3、下一步投资策略

由于前期债券价格上涨较快，产品累计了一定的资本利得，计划在四季度进行部分获利了结，新增投资以固定收益类债权项目为主。

5、投资组合详细情况

5.1、投资组合的基本情况

	占投资组合的比	占投资组合的比
--	---------	---------

	资产种类	例 (%) 期末	例 (%) 期初
※	高流动性资产	72.81%	69.31%
	债券及债券基金	64.96%	68.91%
	活期存款	7.85%	0.40%
※	债权类资产	5.27%	6.32%
	债权融资类信托	3.53%	2.95%
	结构性股权投资	0.00%	1.00%
	收/受益权投资	1.74%	2.37%
※	权益类资产	21.92%	24.37%
	股票型证券投资	3.34%	3.68%
	结构化证券优先份额投资	18.58%	20.69%
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 (%)
101454018	14粤珠江MTN001	7.98%
101474004	14沪城控MTN001	5.84%
120221	12国开21	3.72%
1082098	10中油股MTN2	3.59%

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+	66.92%
A	33.08%
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
