

工行私人银行专属全权委托资产管理人民币理财产品2013年第55期 (PBZP1355) 2016年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	工行私人银行专属全权委托资产管理人民币理财产品2013年第55期
产品代码	PBZP1355
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	2013年08月15日
产品到期日	--
开放日	每自然季第三十二个工作日
开放时间	开放日的9:30至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银、手机银行及融E联专属区域受理
业绩比较基准	4.00%
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	96,823,079.19

3、产品净值表现

如有业绩比较基准,请比较产品净值与业绩比较基准,并分析二者差异的原因;如没有业绩比较基准,请比较产品净值自身变化情况,并分析变化的原因。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

三季度以来中采制造业PMI指数先抑后扬,7月PMI跌破荣枯线,8月反弹至50.4,中大型企业PMI回升主要受益于稳增长和供给侧改革,但中小型企业仍处于收缩区间。三季度CPI同比涨幅从7月1.8%回落至8月份的1.3%,食品价格波动是造成今年CPI波动的主要原因。8月CPI大幅回落主要由于食品价格下跌以及低基数原因所致,预计后期基数因素消减后CPI将逐步回升。今年以来PPI同比降幅持续收窄,7月和8月环比均维持0.2%的正增长。三季度以来工业企业盈利状况表现良好,1-8月全国规模以上工业企业利润同比增长8.4%,比1-7月加快1.5个百分点。8月当月工业企业实现利润同比增长19.5%,比7月加快8.5个百分点,基本确认了2016年工业企业盈利总体改善的态势。流动性方面,三季度M2增速触底反弹,8月M2增速回升1.2个百分点至11.4%。今年以来M1的同比增速持续攀升至7月份的25.4%,8月M1增长25.3%仍居于高位,但M1与M2剪刀差大幅收窄至13.9%,结束了连续6个月的扩张。债券市场方面,三季度债市再度走强。经过二季度调整,7月份以来随着配置需求持续释放,加上来自基本面负面因素较少,债券市场再度走强,特别是超长久期利率债及低等级信用债下行幅度较大。权益市场方面,期间指数在2900-3150的区间内持续震荡,结构性行情演绎。

4.2、操作回顾

三季度以来,产品以投资债券市场为主,配置收益稳定、波动可控的债券类与债权类投资品。

4.3、下一步投资策略

下阶段,产品投资仍将主要以债券类投资品为主,同时视市场情况调整各类投资品配置比例,提升产品收益。

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	96.90%	100.00%
	债券及债券基金	96.90%	100.00%
※	权益类资产	3.10%	0.00%
	股票型证券投资	3.10%	0.00%
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	
	AA+	0	
	AA	0	
	AA-	0	
	A+	0	
	A	0	
	A-	0	
	A-以下	0	
	N(待评级)	0	
5.5、需要特别说明的投资品情况			
	无		
6、其他重要信息			
	无		