

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56期（PBZP1356）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56期
产品代码	PBZP1356
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22日
产品到期日	--
开放日	每自然季第三十七个工作日
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	128,737,694.33

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

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	96.60%	100.00%
	债券及债券基金	96.60%	100.00%
※	权益类资产	3.40%	0.00%
	股票型证券投资	3.40%	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			