

PBZP1604私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第5期84天 (PBZP1604) 2016年第一季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZP1604私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第5期84天
产品代码	PBZP1604
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	2016年01月26日
产品到期日	2016年04月18日
业绩比较基准	4.0%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.20%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	348,400,000.00

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

宏观经济数据方面,工业低迷中不乏积极变化,工业企业利润由负转正;工业增加值继续回落,但新兴产业增速持续提升,表明我国供给侧结构性改革的效用逐步显现,后续有望小幅回升。PMI指数创新低,但预期指数小幅上涨。由于经济仍处底部,转型期的阵痛难以避免,经济数据波动难免,投资增速稳中有升,房地产投资超预期。整体增速稳中有升主要受益于房地产投资明显回暖,但考虑到三、四线城市去库存压力仍未明显缓解,房地产投资持续回暖缺乏有力支撑,并且考虑到制造业投资的持续下滑,短期内需求难以明显回暖,预计固定资产投资总额好转有限。货币市场方面,一季度资金面整体保持平稳宽松,资金价格中枢仍维持低位运行。债券市场方面,一季度债券市场表现并不出色。权益市场方面,经过1季度前期市场下跌,风险得到一定程度释放,3月市场风险偏好上升,指数上涨,中长期仍看好权益市场投资机会。

4.2、操作回顾

一季度以来,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	100.00%	100.00%
	债券及债券基金	100.00%	100.00%
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		