

PBZP1616私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第23期1094天 (PBZP1616) 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 | PBZP1616私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第23期1094天 |
| 产品代码 | PBZP1616 |
| 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07月07日 |
| 产品到期日 | 2019年07月05日 |
| 开放日 | 理财产品管理人将视理财产品运作情况不定期确定申购、赎回开放日 |
| 开放时间 | 客户可在开放日进行申购、赎回，办理时间为相应开放日的9:30至16:30 |
| 购买、赎回方式 | 通过远程委托和网银、手机银行、融E联专属区域受理 |
| 业绩比较基准 | 4.80% |
| 托管费率(年) | 0.04% |
| 销售手续费率(年) | 0.20% |
| 产品托管人 | 工商银行广东省分行营业部 |
| 报告期末理财产品份额 | 4,818,000,000.00 |

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

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。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。上证综指和深证成指分别上涨2.56%、0.74%。市场重心震荡向上，行业板块涨多跌少，房地产以11.39%的涨幅位居榜首。

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。同时，产品根据市场情况配置了部分量化绝对收益类资产、权益类资产以及另类CTA类资产。

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 | 83.28% | 85.45% |
| | 债券及债券基金 | 83.28% | 85.45% |
| ※ | 债权类资产 | 6.41% | 4.15% |
| | 境外类基金投资 | 6.41% | 4.15% |
| ※ | 权益类资产 | 10.31% | 10.40% |
| | 股票型证券投资 | 10.31% | 10.40% |
| 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) | 100.00% |

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无