

PBZP8023贵州之星 (PBZP8023) 2016年第三季度季报

1、重要提示

本理财产品已在本季度改造为净值型产品。

2、理财产品概况

产品名称	PBZP8023贵州之星
产品代码	PBZP8023
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	2014年11月07日
产品到期日	--
开放日	自产品起始日起的每个星期五为申购开放日，每月第一周的星期五为为赎回开放日。
开放时间	相应开放日的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	3.60%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.00%
产品托管人	工商银行广东省分行营业部
报告期末理财产品份额	1,807,109,287.02

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，三季度我国进出口数据回稳，第三季度进出口实现同步增长，虽然进出口、出口和进口值同比仍然下降，但从季度情况看，呈现逐季回稳向好态势，其中第三季度，进出口、出口和进口值实现正增长，底部企稳的迹象初步显现。9月，CPI同比1.9%，继8月跳水后大幅反弹，环比上行0.7个百分点，9月PPI同比转正，同比增速0.1%。货币市场方面，三季度流动性较为宽松，央行从8月份重启14天逆回购到9月份重启28天逆回购，显示央行资金缩短放长，温和边际去杠杆意图较为明显，但市场资金面仍较为宽松。债券市场方面，近期债券市场持续维持震荡走势，随着地产调控和美联储加息预期上升影响，全球市场尤其是风险资产波动加剧，会一定程度上提升债券市场的吸引力。权益市场方面，近期A股市场继续维持窄幅震荡，权益市场积累风险得到一定释放后，中长期仍看好权益市场配置价值。

4.2、操作回顾

本年三季度投资期间，产品以投资配置型债券和债权类投资品为主，减少交易型债券投资比例，配置收益稳定、波动可控的债券类与债权类投资品，同时根据市场变化，择时捕捉市场机会，配置少量交易型资产。

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和债权类投资品为主，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	68.28%	64.77%
	债券及债券基金	68.21%	64.77%

	活期存款	0.07%	0.00%
※	债权类资产	31.72%	30.34%
	债权融资类信托	14.96%	12.16%
	中小企业私募债券投资	16.76%	18.18%
※	权益类资产	0.00%	4.89%
	新股及转债申购	0.00%	2.07%
	股票型证券投资	0.00%	2.82%
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	0.40%
AA+	0.00%
AA	11.83%
AA-	52.83%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	34.94%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
