

PBZP8025上海之星 (PBZP8025) 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	PBZP8025上海之星		
产品代码	PBZP8025		
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12月12日		
开放日/购买日	自产品起始日起的每个工作日为申购开放日，每月第10个自然日为赎回开放日。		
开放时间/购买时间	开放日的9:00至16:30为开放时间。		
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		
预期收益率(年)	3.60%		
托管费率(年)	0.04%		
销售手续费率(年)	0.20%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	3,016,008,006.49		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	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	92.37%	84.42%
	债券及债券基金	92.31%	84.42%
	活期存款	0.06%	0.00%
※	债权类资产	7.63%	6.33%
	债权融资类信托	7.63%	6.33%
※	权益类资产	0.00%	9.25%
	新股及转债申购	0.00%	6.83%
	股票型证券投资	0.00%	2.42%
合计		100%	100%
3.2、高流动性资产的期限结构			
	期限	占比	
	半年以内到期	0.07%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.00%	
	三年到五年到期	0.00%	
	五年以上到期	99.93%	
3.3、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-	100.00%	

A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.00%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>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。</p>	
4.2、操作回顾	
<p>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。</p>	
4.3、下一步投资策略	
<p>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。</p>	
5、客户实际收益	
<p>客户实际收益3.60%（年化）。</p>	
6、其他重要信息	
<p>无</p>	