

PBZP9100臻选系列 (PBZP9100) 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	PBZP9100臻选系列
产品代码	PBZP9100
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	2015年09月15日
产品到期日	--
开放日	每星期一为申购开放日，遇非工作日不顺延。每月第一个星期一为赎回开放日，遇非工作日顺延至下一个星期一
开放时间	相应开放日的北京时间9:30至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理
业绩比较基准	5.8%
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	12,374,130,294.63

3、产品净值表现

请参考理财产品管理人在每个申购、赎回开放日后第二个工作日(T+2日)，通过中国工商银行网站(www.icbc.com.cn)或者中国工商银行私人银行服务机构披露T日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，经济数据先抑后扬，7月的经济金融数据显示经济下滑的压力仍存，8月以来经济数据出现小幅回升，8月PPI同比增速进一步回升，PMI重回扩张区间，工业生产内生动力增加。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。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。资金面上，三季度资金面波动较大。显示七月至八月上旬债市行情火爆，机构放杠杆放大资金面波动，而后央行重启14天及28天逆回购，引导对资金需求的期限分布，抬升流动性基础利率。债券方面，三季度经济增速经历小幅下滑后承回暖之势，基本面数据扰动让利率品先扬后抑。7月及8月上旬债市在基本面支撑及前期配置压力下收益率快速下行，8月下旬开始，在收益率创历史新低后止盈压力使得市场情绪调整，债券收益率反弹回调。三季度整体来看，利率品收益率依然成下行趋势，国债下行幅度略大于国开债，信用利差小幅走阔。从估值角度，信用风险偏好提升，投资者追求高收益，周期行业中高等级估值下行为主，低等级估值平稳。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

产品成立以来，通过配置较高比例的固定收益类资产积累安全垫。本报告期内，产品适度把握市场机会提升了量化策略绝对收益类投资品配置比例，同时考虑到市场整体风险偏好的提升加大了二级债基配置力度。

4.3、下一步投资策略

本年三季度投资期间，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，同时根据市场变化，择时捕捉市场机会，配置少量绝对收益类和权益类投资品。

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	90.51%	93.87%
	债券及债券基金	90.51%	93.86%
	活期存款	0.00%	0.01%
※	债权类资产	2.32%	0.00%
	境外类基金投资	2.32%	0.00%
※	权益类资产	7.17%	6.13%
	新股及转债申购	0.38%	0.36%
	股票型证券投资	6.79%	5.77%
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
