

PBZP9807私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第38期1093天 (PBZP9807) 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	PBZP9807私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年第38期1093天
产品代码	PBZP9807
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08月29日
产品到期日	2019年08月26日
业绩比较基准	5.20%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.40%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	343,600,000.00

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,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	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		