

PBZP9858私银委托资产管理人民币理财产品2016年第117期1112天 (PBZP9858) 2017年第四季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

| | |
|------------|--|
| 产品名称 | PBZP9858私银委托资产管理人民币理财产品2016年第117期1112天 |
| 产品代码 | PBZP9858 |
| 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10月21日 |
| 产品到期日 | 2019年11月06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 | 207,000,000.00 |

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

四季度以来,全球经济复苏仍维持稳中向好态势:美国经济持续复苏,劳动力市场维持充分就业态势,通胀水平温和提升,美联储12月加息25bps,点阵图表明2018年预计加息三次,特朗普税改获得两院通过最终落地,预计将对美国经济形成进一步的提振;欧洲经济表现继续向好,制造业扩张势头加快,服务业温和扩张,但通胀和就业仍然较弱,欧央行维持基准利率不变,在其经济复苏延续的背景下,欧元区货币政策的拐点正在趋近。

国内方面:四季度国内经济总体仍维持韧性,制造业与非制造业景气程度在荣枯线以上维持稳定,贸易顺差扩大,通胀水平维持温和,对经济形成支撑;与此同时,信贷、社融、进出口等方面也面临了一定的边际下行压力,表明经济下行压力仍在,尚不具备大幅抬升的基础。政策方面,四季度相关政策密集推进,对国内金融市场形成一定的扰动;汇率方面,受美元维持弱势、国内经济韧性等因素的影响,四季度在岸人民币兑美元汇率升值2.03%,为连续第四个季度升值。

主要资产价格表现方面,受相关政策加速推出、国内经济韧性和年末风险偏好回落的影响,四季度境内金融市场呈现出股票、债券价格双双下跌的局面:上证综指下跌1.25%、中小板综指下跌3.89%、创业板指数下跌6.12%,10年期国债到期收益率上行27bps;港股市场仍维持上涨格局,但受内地风险偏好回落影响,市场波动有所加大,恒生指数上涨6.95%;商品市场方面,相关政策背景下工业品供需缺口仍在推动工业品价格上行,而农产品价格延续偏弱局面,南华工业品指数上涨5.72%、南华农产品指数下跌1.39%。

4.2、操作回顾

2017年四季度投资期间,产品以投资债券类投资品为主以获取相对稳定收益,同时根据资本市场变化,调整权益类资产和跨境类资产的配置比例。

4.3、下一步投资策略

下阶段,产品投资仍将在以债券类投资品配置为主的基础上,同时视市场情况择时捕捉权益类和跨境类资产的配置和交易机会,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 | 63.58% | 65.93% |
| | 债券及债券基金 | 63.57% | 65.92% |
| | 活期存款 | 0.01% | 0.01% |
| ※ | 债权类资产 | 8.38% | 7.97% |
| | 境外类基金投资 | 8.38% | 7.97% |
| ※ | 权益类资产 | 28.04% | 26.10% |
| | 股票型证券投资 | 28.04% | 26.10% |
| 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 |
|---|