

# PBZP9879私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年151期1119天（PBZP9879）2018年第一季度季报

| 1、重要提示                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                         |               |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                         |               |               |
| 2、理财产品概况                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| 产品名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | PBZP9879私银全权委托资产管理人民币理财产品2016年151期1119天 |               |               |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | PBZP9879                                |               |               |
| 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11月04日                             |               |               |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2019年11月27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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 47,300,000.00                           |               |               |
| 3、产品净值表现                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| 请参照理财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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| <p>2018年一季度，全球经济整体仍维持稳中向好态势，但各经济体复苏态势边际有所分化，分别来看：美国方面，劳动力市场维持充分就业水平，薪资增长、个人收入、消费均维持积极，通胀水平稳步回升，美联储3月如期加息25bps，同时点阵图表明2018年将加息3次，美国经济整体仍维持持续复苏态势；欧洲方面，年初以来PMI、经济景气指数与投资信心指数均呈现回落态势，通胀小幅回落，表明欧洲经济动能有所趋弱，欧央行维持货币政策利率不变。国内方面，经济整体维持韧性，但边际下行压力有所加大：一季度PMI仍然维持扩张区间，表明整体经济向好的态势持续；但一是高频数据显示节后生产持续复苏，但需求端有所偏弱，食品与商品价格均呈现下行态势，对通胀水平形成持续的拖累；二是在海外复苏态势有所趋弱，贸易摩擦持续升温的背景下，一季度进口与出口增速的波动性明显放大，对经济基本面形成持续的扰动；三是从融资活动来看，领先指标“广义社融存量增速同比”一季度整体呈现回落态势，均表明后续实体经济动能边际趋弱。</p> <p>主要资产价格表现方面，一季度权益市场呈现大幅波动态势：上证综指下跌4.40%，中小板综指下跌4.29%，创业板指数上涨7.39%，恒生指下跌1.38%，10年期国债到期收益率下行16BP，南华工业品指数下跌8.77%，南华农产品指数上涨1.71%。</p> |                                         |               |               |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |               |               |
| 2018年一季度投资期间，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  | 67.69% | 67.47% |
|    | 债券及债券基金 | 67.28% | 67.42% |
|    | 活期存款    | 0.41%  | 0.05%  |
| ※  | 权益类资产   | 32.31% | 32.53% |
|    | 股票型证券投资 | 32.31% | 32.53% |
| 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 |
|---|