ICBC 中国工商银行

# 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001）2017年第三季度季报

## 1、重要提示

无

## 2、理财产品概况

| | |
|---|---|
| 产品名称 | 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001 |
| 产品代码 | PBZQ1001 |
| 销售币种 | 人民币 |
| 产品风险评级 | PR4 |
| 收益类型 | 非保本浮动收益 |
| 产品成立日 | 2010年05月12日 |
| 产品到期日 | -- |
| 开放日 | 每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理） |
| 开放时间 | 交易时间为开放日的9：00-15：00 |
| 购买、赎回方式 | 本产品开放日为每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理），交易时间为开放日的9：00-15：00，投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15：00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请。 |
| 业绩比较基准 | 1+ 产品的业绩比较基准为产品存续期内每年的非负CPI数值之和加3%再加1，如果某年的CPI数值为负，则按零计算。（CPI起始值为2009年CPI的值，由于2009年的CPI数值为负，应按0计算，所以产品2010的业绩比较基准为1.03。如下一年CPI数值公布，则自动计入业绩比较基准公式。未来如遇因国家统计局调整CPI权重而导致CPI数值出现重大变化，银行有权调整业绩比较基准计算方法，如遇调整，则提前2个开放日进行信息披露。） |
| 托管费率（年） | 0.02% |
| 销售手续费率（年） | 1.00% |
| 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 | 14,953,441.51 |

## 3、产品净值表现

截至2017年三季度末，本产品的净值为2.2950，较年初净值增长率为2%。

## 4、市场情况及产品运作回顾

### 4.1、市场回顾

7月目前经济基本面稳中向好，基本不会出现大幅回落的情况。统计局于7月17日上午公布了2017年二季度经济数据，数据显示，二季度GDP同比增长6.9%，和一季度增速持平，高于市场预期（路透调查6.8%），季度环比增速1.7%，较一季度的1.3%有所提高。1-6月累计工业增加值同比增速持平于8.6%，略高于市场预期（路透调查8.5%）。6月工业增加值同比增速从5月的6.5%提高到7.6%，社会消费品零售总额同比增速从5月的10.7%提高到11.0%，均高于市场预期。

流动性方面，松紧程度仍然看央行态度。央行大概率维持资金偏紧的格局。金融工作会议后银监会强调要加强同业、杠杆和表外业务整治，意味着金融杠杆并没有结束，金融监管继续趋严。

债券市场应该会继续维持窄幅震荡局面。应该继续保持配置节奏，并注重信用风险。

8月近期经济基本面呈现波动态势，6月数据冲高后，7月数据出现回落，最新公布的8月数据在环保限产等影响下进一步回落。数据显示，8月份月累计工业增加值同比增6%，低于前

值6.40%及预期的6.50%。固定资产累计投资较上月回落0.5个百分点至7.80%，房地产相对平稳，同比7.90%，持平于上月，民间投资及基建投资同比回落较多，是主要拖累因素。消费方面也表现不佳，同比10.1%，较上月回落0.3个百分点。
流动性方面，虽然经历8月份超预期紧张，但在季末月份，央行依旧呵护资金面，提供必要的流动性对冲。预计超预期紧张情况在9月份难以看到。
整体看，经济基本面全面回落支撑债市表现

9月债券市场延续了震荡格局。9月中旬，受到固定资产投资增速、房地产投资增速、工业增加值等经济数据表现相对较弱以及资金面紧张局面相对缓和的影响，债券市场收益率出现了一波小幅向下的小行情。后来伴随季末流动性短时间紧张，收益率下行态势并未延续下去。全月来看，10年国开债平均收益率较上月下行约6bp，至4.23%，10年国债收益率持平于8月，为3.62%。

## 4.2、操作回顾

该产品主要投资于高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，投资回报率整体稳定，保障了产品的稳健运行。

## 4.3、下一步投资策略

该产品未来将继续投资于收益率稳定的高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，保持产品的稳健运行，严控市场风险和信用风险，力争为产品持有人取得较好的投资收益。

## 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 | 33.87% | 100.00% |
| | 债券及债券基金 | 33.33% | 0.00% |
| | 活期存款 | 0.54% | 100.00% |
| ※ | 债权类资产 | 27.42% | 0.00% |
| | 债权融资类信托 | 27.42% | 0.00% |
| ※ | 权益类资产 | 38.71% | 0.00% |
| | 结构化证券优先份额投资 | 0.30% | 0.00% |
| | PE股权投资 | 38.41% | 0.00% |
| 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 |
|---|---|
| sAAA+至AAA- | 0.00% |
| sAA+、AA+ | 0.00% |
| sAA、AA | 100.00% |
| sAA-、AA- | 0.00% |
| sA+、A+ | 0.00% |
| A | 0.00% |
| A- | 0.00% |
| A-以下 | 0.00% |
| N(待评级) | 0.00% |

### 5.5、需要特别说明的投资品情况

| |
|---|
| 无 |
| 6、其他重要信息 |
| 无 |