

# PBZP9001私银浙江之星全权委托家族理财计划2014年第333期 (PBZP9001) 2021年第三季度季报

## 1、重要提示

无

## 2、理财产品概况

|            |                                                              |
|------------|--------------------------------------------------------------|
| 产品名称       | PBZP9001私银浙江之星全权委托家族理财计划2014年第333期                           |
| 产品代码       | PBZP9001                                                     |
| 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      | 2014年09月26日                                                  |
| 产品到期日      | 2023年07月10日                                                  |
| 开放日        | 申购: 每年有1次临时预约申购机会, 需提前至少5个工作日进行预约; 赎回: 每年12月23日为赎回开放日, 节假日顺延 |
| 开放时间       | 申购时间为开放日的9:30至16:30, 赎回时间为开放日的8:00至17:00                     |
| 购买、赎回方式    | 通过远程委托受理                                                     |
| 业绩比较基准     | 5.00%                                                        |
| 托管费率(年)    | 0.02%                                                        |
| 销售手续费率(年)  | 0.00%                                                        |
| 产品托管人      | 工商银行浙江分行                                                     |
| 报告期末理财产品份额 | 62,000,000.00                                                |

## 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

宏观经济: 三季度国内经济基本面边际承压。实体数据方面, 从消费来看, 三季度社会消费品零售总额同比呈正增长, 但同比增速呈下行走势; 从投资来看, 三季度固定资产投资累计同比受到房地产投资下滑拖累, 呈现下降走势, 但整体仍呈正增长; 从进出口来看, 受到全球疫情逐步好转提振, 进出口数据仍维持高位; 从企业盈利及生产角度来看, 三季度工业增加值受原材料涨价因素影响, 整体增速有所放缓。经济景气度方面, 三季度PMI分别为50.40、50.10、49.60, 呈下行走势。通胀方面, 三季度消费品和工业品价格呈分化走势, 其中工业品价格持续走高; 消费品价格受到猪肉价格大幅下挫影响, 维持低位。金融数据方面, 三季度金融数据表明当前的信用环境仍是“需求偏弱+供给偏强”状态, 社融可能会迎来一定程度的反弹, 但在经济两阶段放缓、金融政策没有变化的背景下, 融资需求偏弱的状态不会改变, 反弹的可持续性会相对有限。

债券市场: 截至9月30日, 从利率债角度看, 三季度10年期国债到期收益率下行20bp, 但主要是得益于季末央行对于流动性的呵护, 包括重启14日逆回购和放量投放以保证跨季无忧。但跨季后, 10年期国债收益率即向3.0%关口冲击, 显示国内无风险收益率仍受美债收益率扰动上行。从信用债角度看, 三季度各等级信用利差整体收窄, 3年期AAA、AA+、AA和AA-利差分别走扩5BP、4BP、15BP和30BP。恒大和花样年相继违约后, 地产债利差走扩至历史高位, 进一步传导至一级市场加重了中资美元债的再融资压力。此外, 城投融资环境收紧既成事实, 兰州等西北地区城投在二级遭到抛售, 山东地方城投也被爆出用印造假。

权益市场: 截至9月30日, 三季度上证综指涨幅为-0.14%, 一度回调至3300点上方后上行突破3700点并回落。整体上A股行情震荡, 交易活跃且风格及行业轮动变化剧烈。

### 4.2、操作回顾

2021年三季度投资期间，产品以PE股权类投资品为主以获取相对稳定收益，同时根据股权类投资品的退出情况，调整固定收益类资产的配置比例。

#### 4.3、下一步投资策略

下阶段，产品仍以PE股权类投资品为主以获取相对稳定收益，同时根据股权类投资品的退出情况，调整固定收益类资产的配置比例。

#### 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 (%) |
|----|--------|--------------|
| ※  | 高流动性资产 | 12.37%       |
|    | 活期存款   | 12.37%       |
| ※  | 权益类资产  | 87.63%       |
|    | PE股权投资 | 87.63%       |
| 合计 |        | 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     | 0.00% |
| 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