

PBZP8021四川之星 (PBZP8021) 2018年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

| | |
|------------|-------------------------------------|
| 产品名称 | PBZP8021四川之星 |
| 产品代码 | PBZP8021 |
| 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 | 2014年10月17日 |
| 产品到期日 | -- |
| 开放日 | 自产品起始日起的每个星期三为申购开放日，每月第一周的星期三为赎回开放日 |
| 开放时间 | 开放日的9:30至16:30 |
| 购买、赎回方式 | 通过远程委托、网银、手机银行及融E联专属区域受理 |
| 业绩比较基准 | 3.60% |
| 托管费率(年) | 0.04% |
| 销售手续费率(年) | 0.00% |
| 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 | 17,172,745.00 |

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

三季度宏观经济运行压力有所加大,呈现“供给稳,需求弱”的态势。从需求端看,消费与固定资产投资增速双双回落,净出口维持相对稳定;从供给端看,工业增加值维持稳健;从金融端看,广义社融存量同比增速持续回落,金融周期的惯性下行对宏观经济形成了较强的压力。

债券市场:相关政策效果短期内仍未显现,经济基本面仍存下行压力,短期利率债面临的利率抬升压力有所缓解,但需要警惕政策持续发力对债券收益率形成的扰动。后续需关注9月美联储议息会议前瞻指引、商业银行风险偏好的变化、结构性信用宽松政策的实际落地情况等。

权益市场:在近期多项政策定调的利好和外部资金入场预期的推动下,市场风险偏好呈现改善态势,短期A股存在一定的反弹机会,后续关注相关政策的实际落地效果及其对风险偏好支撑的力度。

港股市场:美联储加息和贸易摩擦等因素均好于预期,前期拖累港股的负面因素逐渐褪去,短期港股观点转为中性偏乐观。中期重点关注内地相关政策的落地效果以及贸易摩擦发展。

4.2、操作回顾

2018年三季度投资期间,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,择机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,视市场情况择时捕捉权益类资产配置和交易机会,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 | 100.00% | 100.00% |
| | 债券及债券基金 | 98.00% | 98.44% |
| | 活期存款 | 2.00% | 1.56% |
| 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 | 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 | | |