

PBZ01314新兴产业主题投资产品（PBZ01314）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	PBZ01314新兴产业主题投资产品
产品代码	PBZ01314
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	2015年03月26日
产品到期日	--
开放日	每月第16个、第25个自然日为申购开放日；每月第25个自然日为赎回开放日；遇非工作日顺延
开放时间	开放日的北京时间9：30至16：30
购买、赎回方式	通过远程委托和网银专属区域受理
业绩比较基准	中证新兴产业指数（000964.SH）表现*70%+中债总全价（总值）指数（0371.CS）表现*30%，业绩比较基准最低值为0%
托管费率（年）	0.05%
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	501,381,015.86

3、产品净值表现

请参照产品管理人在每个开放日后第二个工作日（T+2日），通过中国工商银行网站（www.icbc.com.cn）或者中国工商银行私人银行部，披露T日的理财计划单位净值。

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

三季度，产品在操作上以大类资产配置方案为基础，择机进行了投资品配置的小幅调整，主要是增持了部分固定收益类投资品、减持了部分权益类投资品和货币市场类投资品，以提升产品的基础收益，平抑产品可能出现的大幅波动。

4.3、下一步投资策略

下阶段产品将继续保持适度权益类资产风险敞口，优选底层投资品，同时积极布局新的投资品领域，多元化产品收益来源，持续优化产品风险收益属性，利用我部专业投资能力抓住市

场投资机会，为客户获得中长期投资回报。

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	68.70%	29.78%
	债券及债券基金	68.70%	0.00%
	活期存款	0.00%	29.78%
※	债权类资产	10.08%	10.29%
	境外类基金投资	10.08%	10.29%
※	权益类资产	21.22%	59.93%
	股票型证券投资	21.22%	59.93%
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)	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
