

PBZ01306股债结合管理产品（PBZ01306）2016年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZ01306股债结合管理产品
产品代码	PBZ01306
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	2013年12月03日
产品到期日	--
开放日	申购日：每月第二个工作日和第十二个工作日；赎回日：每季第二个工作日
开放时间	相应开放日的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	5.00%
托管费率（年）	0.05%
销售手续费率（年）	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	21,068,405,238.07

3、产品净值表现

请参照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

三季度以来中采制造业PMI指数先抑后扬，整体经济保持稳中偏弱的格局。资金面方面，在央行利率走廊的指导下，资金面整体保持中性偏松的状态，短端资金价格有所上扬。债券市场方面，三季度债券收益率整体下行，利率债陡峭化下行，信用债平坦化下行，信用债下行幅度更大，信用利差继续压缩。权益市场方面，三季度以来指数震荡小幅上行，同时波动率降至历史低点。跨境方面，随着资金的流入，港股资产在三季度持续上涨，恒生指数创年内新高，表现相对较好。

4.2、操作回顾

产品继续以投资债券类投资品为主，在获取稳定的基础收益的同时，把握交易型机会，根据市场情况灵活配置权益类及境外投资品。债券市场方面，产品以投资交易型债券投资品为主，三季度继续通过把握交易型资产的资本利得增厚产品收益。三季度在权益投资方面，仍保持较高的投资比例，在市场上行行情中增厚了产品收益。境外投资方面，产品适度增加境外类资产的配置，把握了投资机会。

4.3、下一步投资策略

四季度，预计市场资金面仍将保持较宽松的态势，货币市场投资价值较低。债券市场方面，预计短期收益率下行的空间相对较小，将视市场调整机会投资交易型债券，获取资本利得。权益方面，产品将密切关注宏观经济、资金面及政策面变化，在安全垫的基础上及时把握四季度权益市场投资机会，适度增厚产品收益。境外投资方面，整体将维持前期的资产配置，视市场情况灵活调整。此外，产品将积极布局新的投资品领域，增厚产品收益。

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	60.63%	62.77%
	债券及债券基金	60.63%	62.64%
	活期存款	0.00%	0.13%
※	债权类资产	10.93%	9.37%
	境外类基金投资	10.93%	9.37%
※	权益类资产	28.44%	27.86%
	股票型证券投资	28.44%	27.86%
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	0.00%
AA+	0.00%
AA	0.00%
AA-	0.00%
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
