

PBZ01308全球投资精选产品（PBZ01308）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	PBZ01308全球投资精选产品
产品代码	PBZ01308
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08月29日
产品到期日	--
开放日	每月第1个自然日和第17个自然日（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、网银和手机银行专属区域受理
业绩比较基准	6%
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	4,746,726,767.55

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

经济数据方面，三季度以来中采制造业PMI指数先抑后扬，7月PMI跌破荣枯线，8月反弹至50.4，中大型企业PMI回升主要受益于稳增长和供给侧改革，但中小型企业仍处于收缩区间。金融数据方面，三季度新增贷款较上半年明显缩量，且主要为居民中长期贷款。债券市场方面，经过二季度调整，7月份以来随着配置需求持续释放，加上来自基本面负面因素较少，债券市场再度走强，特别是超长久期利率债及低等级信用债下行幅度较大；同时在维稳力度加强、经济基本面好转以及市场风险偏好提升情况下，各行业信用利差以收缩为主，煤炭、钢铁等过剩产能行业收窄较为明显。权益市场方面，A股指数在2900-3100的区间内持续震荡，结构性行情演绎，并没有出现趋势性机会。从全球市场范围来看，资金持续流入新兴市场，期间港股与中资美元债表现突出。

4.2、操作回顾

期间产品通过新增CTA等投资策略以把握多策略机会，同时三季度以来产品逐步拓宽跨境投资范围、丰富跨境资产配置策略，新增了包含中资美元债在内的跨境策略以提升整体资产的风险收益比。

4.3、下一步投资策略

下阶段预计全球低利率、低通胀、低成长的环境将维持一段时间，新兴市场盈利预期的调增与资金的持续流入对目前具备估值优势的港股市场或将产生支撑。同时，中资美元债在当前全球资产中风险收益比极具吸引力；伴随人民币接近均衡水平、资本项目双向开放、货币政策稳步推进等，海外中资美元债市场投资者构成将发生变化，将推升中资美元债价格。下阶段产品将严格控制净值回撤，同时进一步丰富跨境投资策略。

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	47.55%	53.58%
	债券及债券基金	47.51%	53.57%
	活期存款	0.04%	0.01%
※	债权类资产	26.86%	22.02%
	境外类基金投资	26.86%	22.02%
※	权益类资产	25.59%	24.40%
	新股及转债申购	9.12%	5.45%
	股票型证券投资	16.47%	18.95%
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
