

PBZ01309多策略平衡优选产品（PBZ01309）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	PBZ01309多策略平衡优选产品
产品代码	PBZ01309
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14日
产品到期日	--
开放日	每月第1个和第20个自然日为申购日，每季度第10个自然日为赎回日，如遇非工作日顺延
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、手机银行和融E联专属区域受理
业绩比较基准	6.00%
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	6,195,748,328.77
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	
<p>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。三季度CPI同比涨幅从7月1.8%回落至8月份的1.3%，食品价格波动是造成今年CPI波动的主要原因。8月CPI大幅回落主要由于食品价格下跌以及低基数原因所致。今年以来PPI同比降幅持续收窄，7月和8月环比均维持0.2%的正增长。三季度以来工业企业盈利状况表现良好，1-8月全国规模以上工业企业利润同比增长8.4%，比1-7月加快1.5个百分点。8月当月工业企业实现利润同比增长19.5%，比7月加快8.5个百分点，基本确认了2016年工业企业盈利总体改善的态势。流动性方面，三季度M2增速触底反弹，8月M2增速回升1.2个百分点至11.4%。今年以来M1的同比增速持续攀升至7月份的25.4%，8月M1增长25.3%仍居于高位，但M1与M2剪刀差大幅收窄至13.9%，结束了连续6个月的扩张。债券市场方面，三季度债市再度走强。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。权益市场方面，期间指数在2900-3150的区间内持续震荡，结构性行情演绎。</p>	
4.2、操作回顾	
产品仍以投资固定收益类投资品为主，相对维持较稳定的大类资产配置比例，同时继续通过PIPE策略把握权益市场的中长期配置价值。	
4.3、下一步投资策略	
后续产品将继续优化整个组合的风险收益属性。在把握债券市场投资机会的同时，积极通过PIPE定增策略参与优质的定增项目，捕捉权益市场的结构性投资机会，增强组合收益。同时积极关注量化绝对收益策略的投资机会，增加产品的绝对收益来源，实现中长期均衡稳健的投资回报。	
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	57.22%	64.03%
	债券及债券基金	57.22%	63.99%
	活期存款	0.00%	0.04%
※	债权类资产	8.71%	7.48%
	债权融资类信托	8.71%	7.48%
※	权益类资产	34.07%	28.49%
	股票型证券投资	32.38%	23.63%
	结构化证券优先份额投资	1.69%	4.86%
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
