

# PBZ01307趋势策略管理产品（PBZ01307）2015年第三季度季报

| 1、重要提示                                                                                                                                                                                                                      |                                                                           |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 无                                                                                                                                                                                                                           |                                                                           |               |               |
| 2、理财产品概况                                                                                                                                                                                                                    |                                                                           |               |               |
| 产品名称                                                                                                                                                                                                                        | PBZ01307趋势策略管理产品                                                          |               |               |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                        | PBZ01307                                                                  |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                       | 2014年01月07日                                                               |               |               |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                       | ---                                                                       |               |               |
| 开放日                                                                                                                                                                                                                         | 申购开放日：每月5个和第15个自然日（遇非工作日顺延），<br>赎回开放日：每月第5个自然日（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                                                                                                                                                                                                                     | 通过远程委托和网银、手机银行专属区域受理                                                      |               |               |
| 业绩比较基准                                                                                                                                                                                                                      | 业绩比较基准: 中证500指数（000905.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）                                                                                                                                                                                                                     | 0.08%                                                                     |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                  | 1,711,888,285.19                                                          |               |               |
| 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                                                                                                                                                                                                                    |                                                                           |               |               |
| 基本上经济仍较为疲弱，从9月份的一些高频经济数据以及财新PMI来看，经济仍存在一定下行压力。三季度期间资金面整体宽松，资金价格小幅上行，但资金面宽松程度总体保持平稳。债券市场方面，权益市场调整导致资金的再配置需求推动债券收益率不断下行，利率债方面短端由于受资金价格回升影响表现一般，长端利率债收益率大幅下行；信用债各评级各期限品种收益率均下行较多，交易所可质押的债券表现较为突出。期间全球市场震荡加剧，资金风险偏好下降，资产价格波动较大。 |                                                                           |               |               |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                                                                                    |                                                                           |               |               |
| 三季度，产品提前根据市场情况动态调整大类资产配置比例，降低了权益类资产配置力度，缓释了权益市场大幅波动对产品净值的影响，有效保护客户收益。                                                                                                                                                       |                                                                           |               |               |
| 4.3、下一步投资策略                                                                                                                                                                                                                 |                                                                           |               |               |
| 下阶段，基于对权益市场长期看好但波动加大的判断，操作上将动态调整各资产类别的配置比例，适当维持一定比例的权益类投资仓位，并密切关注市场的系统性风险，保证产品净值的长期稳健增长。                                                                                                                                    |                                                                           |               |               |
| 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                                                                    | 2.72%         | 0.56%         |
|                                                                                                                                                                                                                             | 活期存款                                                                      | 2.72%         | 0.56%         |
| ※                                                                                                                                                                                                                           | 权益类资产                                                                     | 97.28%        | 99.44%        |

|                  |         |             |        |
|------------------|---------|-------------|--------|
|                  | 新股及转债申购 | 0.01%       | 0.74%  |
|                  | 股票型证券投资 | 97.27%      | 98.70% |
| 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)           |         | 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                |         |             |        |