ICBC 中国工商银行

PBZ01309多策略平衡优选产品（PBZ01309）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	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	产品成立后，客户即可办理申购。客户可在相应申购开放日进行申购，办理时间为相应开放日的9：30至16：30，募集期不接受申购申请。客户所持有的产品份额在满足最低持有期限后，可于赎回开放日选择全部赎回或部分赎回，办理时间为相应赎回开放日的9：30至16：30，募集期不接受赎回申请。
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	11,630,267,608.59

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

基本面上经济仍较为疲弱，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

随着近期市场的行情演绎，产品将维持PIPE策略的配置比例，被动稀释权益总比例。通过定增投资品特有的属性防御近期股市中的震荡行情，另外采取新股投资的方式进行一二级市场套利。PBZ01309作为一款中长期限的产品，通过债券部分的筑底，通过近期对于定增类资产的增持，在股市连续下挫期间，有效缓释产品在市场震荡行情下的产品波动幅度，短期超越市场表现。

4.3、下一步投资策略

产品配置策略上，产品将密切跟踪市场情况适度下调整纯权益类资产比例，逐渐加大PIPE定增策略的运用，提高产品风险后收益的表现。在未来为客户带来超额业绩的同时平缓产品波动性。

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	70.11%	66.40%
	债券及债券基金	70.05%	64.09%
	活期存款	0.06%	2.31%
※	债权类资产	4.78%	5.30%
	债权融资类信托	4.78%	5.30%
※	权益类资产	25.11%	28.30%
	新股及转债申购	0.00%	1.15%
	股票型证券投资	10.81%	12.09%
	结构化证券优先份额投资	14.30%	15.06%
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