

PBZ01310价值优选管理产品（PBZ01310）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	PBZ01310价值优选管理产品		
产品代码	PBZ01310		
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12月12日		
产品到期日	--		
开放日	申购开放日：每月第2和12个自然日（遇非工作日顺延）；赎回开放日：每季度第2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	6.00%		
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	2,853,886,831.59		
3、产品净值表现			
如有业绩比较基准，请比较产品净值与业绩比较基准，并分析二者差异的原因；如没有业绩比较基准，请比较产品净值自身变化情况，并分析变化的原因。			
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	99.97%	0.13%
	活期存款	99.97%	0.13%
※	权益类资产	0.03%	99.87%
	新股及转债申购	0.03%	16.69%

	股票型证券投资	0.00%	83.18%
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			