

PBZ01313消费升级主题投资产品（PBZ01313）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	PBZ01313消费升级主题投资产品		
产品代码	PBZ01313		
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	2015年03月26日		
产品到期日	--		
开放日	申购开放日：每月11个和第21个自然日（遇非工作日顺延），赎回开放日：每月第21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	业绩比较基准为中证主要消费指数（000932.SH）表现*35%+中证可选消费指数（000931.SH）表现*35%+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）	0.05%		
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	870,225,528.61		
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	0.02%	1.89%

	活期存款	0.02%	1.89%
※	权益类资产	99.98%	98.11%
	新股及转债申购	0.00%	8.26%
	股票型证券投资	99.98%	89.85%
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			