

PBZ01309多策略平衡优选产品（PBZ01309）2015年第四季度季报

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	11,630,976,074.76		
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。DQCA？			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
四季度，全球经济整体表现依旧低迷，美联储确定进入加息模式，人民币加入SDR。国内基本方面，四季度经济数据整体继续放缓，总需求维持疲弱，投资数据继续下行，经济内生动力不强。资金面方面，四季度资金处于宽松状态，年末新股申购并未对资金面造成较大扰动，流动性整体平稳运行，央行公开市场操作维持回购利率平稳。债券市场在四季度整体表现较好，在配置需求及市场情绪的带动下，收益率持续走低，与此同时，信用品种表现进一步分化。权益方面，市场维持震荡格局，主题板块轮动表现，市场风险偏好仍相对谨慎。			
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。PBZ01309作为一款中期限的产品，通过债券部分的筑底，在股市连续下挫期间，缓释部分的产品波动幅度，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			
		占投资组合的比	占投资组合的比

	资产种类	例（%）期末	例（%）期初
※	高流动性资产	69.68%	70.11%
	债券及债券基金	68.27%	70.05%
	活期存款	1.41%	0.06%
※	债权类资产	4.87%	4.78%
	债权融资类信托	4.87%	4.78%
※	权益类资产	25.45%	25.11%
	股票型证券投资	11.26%	10.81%
	结构化证券优先份额投资	14.19%	14.30%
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
