

PBZ01312全权委托资产管理多策略套利主题投资理财计划2015年56期（PBZ01312）2015年第二季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZ01312全权委托资产管理多策略套利主题投资理财计划2015年56期
产品代码	PBZ01312
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04月03日
产品到期日	--
开放日	每月第4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	5.50%
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	8,039,070,961.29

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

二季度，经济短期企稳，整体经济需求较为疲弱，后期经济仍然存在下滑的可能。货币市场方面，央行连续进行降准降息操作，货币市场利率中枢下行显著，资金价格低位运行，整体流动性保持宽松。债券市场方面，债券收益率整体先跌后涨。4月中旬公布的经济数据疲软不堪，央行超预期大幅度降准，同时不断引导资金开盘利率下行，债市获多重利好收益率大幅回落。随后长端触底反弹，中短期仍在资金面利好下继续下探，导致期限价差迅速扩大，曲线十分陡峭。5月中旬，在地方债供给逐渐放量和经济边际改善的压力下，利率债收益率全线震荡回升。权益类资产方面，本季度股市迎来“疯牛”向“慢牛”的切换过程，波动和震荡短期较为剧烈。产品运用大类资产配置方案，灵活有效缓释在大幅震荡行情中的风险回撤，满足客户收益的需求。

4.2、操作回顾

操作方面，产品提前根据市场情况动态调整大类资产配置比例，把握市场机遇。

4.3、下一步投资策略

下阶段产品将继续坚持稳健的风格，以追求绝对收益作为目标，通过宏观经济及资本市场形势研究，捕捉资本市场套利机会，在一二级市场套利、跨境套利、期现套利和跨期套利等各大类套利策略之中进行灵活切换，从而获取稳定、波动可控的超额回报。

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	0.04%	--

	活期存款	0.04%	--
※	权益类资产	99.96%	--
	新股及转债申购	75.85%	--
	股票型证券投资	24.11%	--
合计		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			