

PBZ01309多策略平衡优选产品（PBZ01309）2016年第二季度季报

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	通过远程委托、网银、手机银行和融E联专属区域受理		
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	8,898,616,335.73		
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			
宏观经济方面，二季度GDP增速6.7%，与一季度持平；全国固定资产投资增速9.0%，环比持续回落，其中占比超过60%的民间固定资产投资增速仅为2.8%，环比持续大幅回落。整体而言，宏观经济稳中偏弱。债券市场方面，伴随宏观经济政策重心重回供给侧结构性改革，二季度债券市场收益率普遍下行，期限利差不断收窄，收益率曲线呈现平坦化趋势。受信用风险事件频发影响，二季度信用利差走势继续分化，高评级品种利差相对稳定，低评级品种利差持续走阔。权益市场方面，二季度市场震荡下行，行业表现分化明显。食品饮料、电子元器件、家电、有色、通信等行业涨幅靠前，而餐饮旅游、传媒、交运、商贸零售、建筑等行业跌幅较大。			
4.2、操作回顾			
产品仍以投资固定收益类投资品为主，相对维持较稳定的大类资产配置比例，同时继续通过PIPE策略把握权益市场的中长期配置价值。此外，产品配置了部分量化绝对收益类资产，增加绝对收益来源，增强组合收益。			
4.3、下一步投资策略			
后续产品将继续优化整个组合的风险收益属性。在把握债券市场投资机会的同时，积极通过PIPE定增策略参与优质的定增项目，捕捉权益市场的结构性投资机会，增强组合收益。同时积极关注量化绝对收益策略的投资机会，增加产品的绝对收益来源，真正实现中长期均衡稳健的投资回报。			
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	64.03%	68.05%

	债券及债券基金	63.99%	68.01%
	活期存款	0.04%	0.04%
※	债权类资产	7.48%	6.44%
	债权融资类信托	7.48%	6.44%
※	权益类资产	28.49%	25.51%
	股票型证券投资	23.63%	13.53%
	结构化证券优先份额投资	4.86%	11.98%
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
