

PBZ01312多策略套利主题投资产品（PBZ01312）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	PBZ01312多策略套利主题投资产品
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	3,515,285,707.77

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

国内基本面方面，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

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	73.27%	23.22%
	债券及债券基金	73.27%	0.00%
	活期存款	0.00%	23.22%
※	权益类资产	26.73%	76.78%
	新股及转债申购	26.73%	0.00%

	股票型证券投资	0.00%	76.78%
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			