

PBZ01314新兴产业主题投资产品（PBZ01314）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	PBZ01314新兴产业主题投资产品		
产品代码	PBZ01314		
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: 每月第16个、第25个自然日（遇非工作日顺延） ，赎回开放日: 每月第25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	中证新兴产业指数（000964.SH）表现*70%+中债总全价（总值）指数（0371.CS）表现*30%		
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	1,144,586,829.54		
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			
二季度宏观经济数据在基建投资带动下，整体较为平稳；社会融资方面，票据融资和企业债融资的新增量下滑，居民中长期贷款增长。通胀方面，春节之后持续上涨的菜价和肉价在5月开始出现了回落，随着食品价格季节性走弱，预计CPI将继续小幅回落。流动性方面，央行通过MLF、SL0等操作方式稳定资金市场利率，整体保持中性宽松的水平。二季度债券市场呈现震荡行情，基本面和信用体系都对市场产生了明显的影响，4月债市受信用事件影响收益率反弹，至5月经济数据走弱、货币市场平稳，市场担忧的信用冲击趋于稳定，债市收益率以震荡下行为主。权益市场结构性行情演绎，指数整体区间震荡。			
4.2、操作回顾			
产品在大类资产配置的基础上、以组合配置的形式投资于权益市场，降低了单一投资风险，有效控制产品回撤。二季度根据市场情况，灵活调整权益资产配置比例，在控制回撤的基础上把握市场机会。			
4.3、下一步投资策略			
下阶段，产品将继续密切关注宏观经济、资金面及政策面变化，维持一定比例的权益类投资品仓位，并密切关注市场的系统性风险，有效控制产品回撤，积极把握市场行情。			
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	1.09%	36.41%

	债券及债券基金	0.00%	36.41%
	活期存款	1.09%	0.00%
※	债权类资产	31.14%	6.66%
	境外类基金投资	31.14%	6.66%
※	权益类资产	67.77%	56.93%
	股票型证券投资	67.77%	56.93%
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			