

PBZP8205大连之星 (PBZP8205) 2016年第一季度季报

1、重要提示

自2016年4月5日起，本理财产品业绩比较基准调整为4.60%，具体调整内容请参见最新产品说明书。

2、理财产品概况

产品名称	PBZP8205大连之星
产品代码	PBZP8205
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	2015年06月25日
产品到期日	--
开放日	自产品起始日起的每个星期二为申购开放日。每月第一个星期二为赎回开放日。
开放时间	相应开放日的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	4.60%
托管费率(年)	0.04%
销售手续费率(年)	0.00%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	1,446,283,617.08

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，2016年3月中采制造业PMI为50.2，较2月的49显著回升，主要受新订单和产出大幅反弹带动，房地产回暖令3月经济短期改善。货币方面，3月隔夜、7天资金平均价格保持稳定，且波动率明显下行，14天平均价格上行，波动率保持稳定。债券方面，近期利率债收益率有所反弹，国开与国债的利差缩窄至35bp，仍处于历史低位水平，部分品种信用利差已达到历史最低点。权益市场方面，最新一周市场上涨，市场风险偏好相较于年初以来有所回升，风险调整后收益水平提高。

4.2、操作回顾

根据产品预期收益情况，合理搭配货币市场投资品、债券类投资品和固定收益项目类投资品，以获取稳定的收益，同时，合理调整各投资品占比，确保收益产品收益覆盖。此外，密切关注权益市场，择机配置权益类投资品，使得产品净值稳步增长的同时获取超额收益。

4.3、下一步投资策略

下阶段，产品投资主要以配置债券类投资品及固定收益类投资品为主，同时择机配置权益类投资品，提升产品收益。

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	97.09%	95.15%
	债券及债券基金	97.09%	91.27%
	活期存款	0.00%	3.88%

※	债权类资产	2.91%	4.85%
	债权融资类信托	2.91%	4.85%
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			