

PBZP9100臻选系列 (PBZP9100) 2016年第一季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBZP9100臻选系列
产品代码	PBZP9100
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09月15日
产品到期日	--
开放日	每星期一为申购开放日，遇非工作日不顺延。每月第一个星期一为赎回开放日，遇非工作日顺延至下一个星期一
开放时间	相应开放日的北京时间9:30至16:30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理
业绩比较基准	5.8%
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	13,668,310,992.63

3、产品净值表现

请参考理财产品管理人在每个申购、赎回开放日后第二个工作日(T+2日)，通过中国工商银行网站(www.icbc.com.cn)或者中国工商银行私人银行服务机构披露T日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

2016年第一季度经济增长环比改善，但力度有限。因为去年基数较低，导致同比增速明显好转。从1季度宏观数据来看，房地产数据增长力度强劲，投资增速却受房地产与基建投资回暖的带动出现增长，但工业增长偏弱。CPI在食品项的推动下不断攀升，但是核心CPI(扣除能源与食品)依然维持弱势。一季度资金面整体偏宽松，春节前的巨量投放在节后并未得到等量续作，加之缴准、转债打新、跨月等多重因素作用，节后整体流动性波动较大；但央行维护资金价格态度明显，央行的利率走廊的操作思路得以维持。期间债券市场整体是震荡局势，收益率不断震荡调整。由于资金面整体保持宽松，而通胀预期逐步升温，债券市场短端收益率整体下行，长端利率呈现震荡上行态势，信用债整体表现优于利率债。

4.2、操作回顾

产品成立以来，通过配置较高比例的固定收益类资产积累安全垫。近期在债券市场出现调整情况下，产品适度把握市场机会提升了量化策略绝对收益类投资品配置比例，同时考虑到市场整体风险偏好的提升加大了二级债基配置力度。

4.3、下一步投资策略

3月数据显示经济略有回暖，下阶段产品将继续精选风险收益均衡的绝对收益类投资品分散投资组合风险，同时密切关注权益资产的中长期配置价值。

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	99.27%	98.77%
	债券及债券基金	99.27%	98.75%

	活期存款	0.00%	0.02%
※	权益类资产	0.73%	1.23%
	新股及转债申购	0.34%	0.00%
	股票型证券投资	0.39%	1.23%
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%
AA+	0%
AA	0%
AA-	0%
A+	0%
A	0%
A-	0%
A-以下	0%
N(待评级)	0%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
