

2012年第1期私人银行全权委托资产管理-混合型稳健配置理财计划 (PBZ01201) 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	2012年第1期私人银行全权委托资产管理-混合型稳健配置理财计划
产品代码	PBZ01201
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	2012年02月28日
产品到期日	--
开放日	封闭期过后的每月第一个工作日
开放时间	开放日的9:30至15:00
购买、赎回方式	客户可在理财计划封闭期过后,在每个开放日申购、赎回
业绩比较基准	6% (年化)
托管费率 (年)	0.10%
销售手续费率 (年)	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	324,068,002.03

3、产品净值表现

截止至2016年3月31日,理财产品830003的净值为1.1146,今年以来净值增长率为0.71%。上述数据未经核对,仅供参考。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

债券市场方面,2016年以来,央行继续实施稳健的货币政策,公开市场操作也更加审慎,债券价格虽然继续走牛,但是强势程度已不如去年,并且不确定性也在逐步显现。一季度1年期国债到期收益率由2.30%下降至2.09%,下降了21bp;10年期国债收益率由2.82%上升至2.84%,基本保持平稳;中债总净价指数一季度上涨0.98%。股票市场方面,2016年A股经历了先暴跌后反弹的行情,截至2016年3月31日,沪深300指数收于3218.09点,一季度跌幅为-13.75%;中证500指数收于6155.81点,一季度跌幅为-19.19%。

4.2、操作回顾

一季度,经过年初风险集中释放之后,受益于美联储政策偏向“鸽派”,国内经济数据阶段性反弹以及“国家队”托底维稳操作的影响,A股市场风险偏好逐步回升,但各方谨慎程度仍较高,后市仍具有一定的不确定性,反弹行情的可持续性仍有待观察确认;而央行宽松政策效果边际衰减,而经济数据的好转、通胀数据抬头预期对债市偏利空,同时,债券收益率在目前的水平也不具备吸引力。因此我们权益、债券等波动类资产均保持谨慎态度。一季度产品配置主要为较高收益的固定收益项目类资产,并对产品的流动性进行了妥善管理,这也有助于产品净值的提升。

4.3、下一步投资策略

鉴于2015年下半年以来客户的风险偏好有所降低,更加期待产品净值能够稳定,我们未来的策略是:高配固定收益类资产,并适度进行权益投资的布局,力争在实现产品净值稳定的基础上寻求为客户进一步创造收益的方法。未来,我们也会更加积极、努力的去挖掘市场中潜在的投资机会,比如保本公募基金投资、指数基金投资、绝对收益策略投资等,实现产品投资策略多元化,全市场捕捉投资机会,积极为客户创造价值。

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	4.09%	0.68%
	活期存款	4.09%	0.68%
※	债权类资产	13.54%	6.67%
	债权融资类信托	5.91%	4.81%
	结构性股权投资	7.63%	1.86%
※	权益类资产	82.37%	92.65%
	股票收益权类投资	24.62%	35.11%
	结构化证券优先份额投资	57.75%	57.54%
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-	43.62%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	56.38%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无。

6、其他重要信息

无。