

## PBZ01305另类投资产品（PBZ01305）2016年第一季度季报

### 1、重要提示

- 1、本理财计划最低持有期为730天；
- 2、本报告中所示“预期收益率”为“基准收益率”；
- 3、本理财计划固定管理费率为（年）0.50%。

### 2、理财产品概况

产品名称	PBZ01305另类投资产品
产品代码	PBZ01305
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	2014年05月09日
开放日/购买日	每月第10个和最后一个工作日为申购开放日；每季第10个工作日为赎回开放日
开放时间/购买时间	相应开放日的9：30至16：30
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域受理
预期收益率（年）	6.00%
托管费率（年）	0.05%
销售手续费率（年）	1.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	1,000,000,000.00

### 3、投资组合报告

#### 3.1、投资组合基本情况

	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	48.58%	48.65%
	债券及债券基金	48.58%	48.35%
	活期存款	0.00%	0.30%
※	债权类资产	47.53%	46.97%
	债权融资类信托	47.53%	46.97%
※	权益类资产	3.89%	4.38%
	股票型证券投资	3.89%	4.38%
合计		100%	100%

#### 3.2、高流动性资产的期限结构

期限	占比
半年以内到期	0.00%
半年至一年到期	0.00%
一年至三年到期	0.00%
三年到五年到期	0.00%
五年以上到期	100.00%

#### 3.3、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%

#### 4、市场情况及产品运作回顾

##### 4.1、市场回顾

一季度，宏观经济方面，经济基本面在基建与地产投资回暖的推动之下短期数据有所回暖。债券市场方面，在基本面回暖与通胀回升的背景下，叠加信用违约事件的不断增加，债券市场收益率震荡调整，收益率曲线陡峭化。权益市场方面，季初受人民币汇率波动影响，权益市场大幅调整，后续在国内经济企稳、外部环境转暖的背景下表现平稳。海外市场方面，季初大幅波动后在中国经济企稳以及美联储鸽派表态的双重影响下，包括股市、商品在内的风险资产总体表现较好。

##### 4.2、操作回顾

产品以配置固定收益类另类投资项目及配置型债券类投资品为主，同时通过组合投资配置部分比例的权益类投资品。在固定收益类投资品中，另类投资项目及配置型债券类投资品均为产品提供了基础收益；同时，产品通过分散投资，灵活配置于收益风险相对均衡的权益类投资品，较好地控制了回撤，获取稳健收益。

##### 4.3、下一步投资策略

后期产品以配置另类投资品及债券类投资品为主，适度把握市场机会，同时投资于风险收益相对均衡的稳健型权益组合类投资品，并视市场情况灵活调整。同时，产品将加大另类投资品的配置力度，增加另类投资品品种，丰富产品投资领域，同时择时稳健配置权益投资品以捕捉市场机会，并适度配置量化投资品，增厚产品收益。

#### 5、客户实际收益

以每季季末月20日后五个工作日内披露的期间理财产品客户适用收益率为准。

#### 6、其他重要信息

无