

2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 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 | 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001 |
| 产品代码 | PBZQ1001 |
| 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 | 2010年05月12日 |
| 产品到期日 | -- |
| 开放日 | 本产品开放日为每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理） |
| 开放时间 | 交易时间为开放日的9:00-15:00 |
| 购买、赎回方式 | 投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15:00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请。 |
| 业绩比较基准 | 产品的业绩比较基准为产品存续期内每年的非负CPI数值之和加3%再加1，如果某年的CPI数值为负，则按零计算。（CPI起始值为2009年CPI的值，由于2009年的CPI数值为负，应按0计算，所以产品2010的业绩比较基准为1.03。如下一年CPI数值公布，则自动计入业绩比较基准公式。未来如遇因国家统计局调整CPI权重而导致CPI数值出现重大变化，银行有权调整业绩比较基准计算方法，如遇调整，则提前2个开放日进行信息披露。） |
| 托管费率（年） | 0.02% |
| 销售手续费率（年） | 1.00% |
| 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 | 18,649,256.93 |

3、产品净值表现

截止至2016年3月31日，理财产品PBZQ10010的净值为2.1735，今年以来净值增长率为0.98%。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 | 100.00% | 100.00% |
| | 活期存款 | 100.00% | 100.00% |
| 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 | 72% |
| AA+ | 28% |
| AA | 0.00% |
| AA- | 0.00% |
| A+ | 0.00% |
| A | 0.00% |
| A- | 0.00% |
| A-以下 | 0.00% |
| N(待评级) | 0.00% |

5.5、需要特别说明的投资品情况

无。

6、其他重要信息

无。