

## 2010年第2期私人银行专享产品阳光私募组合证券投资PBZQ1002 (PBZQ1002) 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2期私人银行专享产品阳光私募组合证券投资PBZQ1002
产品代码	PBZQ1002
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08月23日
产品到期日	--
开放日	本产品开放日为投资封闭期结束后的每月第一个工作日（如遇非工作日）
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	无。
托管费率（年）	0.15%
销售手续费率（年）	1.20%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	26,229,897.80

### 3、产品净值表现

截止至2016年3月31日，理财产品PBZQ1002的净值为1.3594，今年以来净值增长率为0.32%。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	41.21%	27.78%
	债券及债券基金	30.88%	0.00%
	活期存款	10.33%	27.78%
※	债权类资产	58.79%	72.22%
	债权融资类信托	58.79%	72.22%
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-	100.00%
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。