

2012年第2期私人银行全权委托资产管理灵活配置理财计划 (PBZ01202) 2016年第三季度季报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	2012年第2期私人银行全权委托资产管理灵活配置理财计划
产品代码	PBZ01202
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	2012年12月14日
产品到期日	--
开放日	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	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
业绩比较基准	6.8% (年化)
托管费率 (年)	0.05%
销售手续费率 (年)	0.40%
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	40,361,797.30

3、产品净值表现

截止至2016年9月30日, 理财产品PBZ01202的净值为1.5468, 今年以来净值增长率为3.15%。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

2016年前三季度, 1年期国债到期收益率由2.30%下降至2.16%, 下降了14bp; 10年期国债收益率由2.82%下降至2.73%, 下降了10bp; 中债总净价指数前三季度上涨1.16%。股票市场方面, 2016年A股经历了先暴跌后企稳反弹的行情, 截至2016年9月30日, 沪深300指数收于3253.29点, 前三季度累计跌幅为-12.80%; 中证500指数收于6328.09点, 前三季度累计跌幅为-16.93%。

4.2、操作回顾

2016年前三季度, 股票市场方面, 重大风险事件逐步兑现, 系统性风险维持平稳, 资本市场情绪短期虽有所回暖, 但是仍然延续着存量博弈的格局。总理在重要会议上表示股市出现井喷式上涨或者断崖式下跌都会受到抑制, 并且由于年初以来股市上方套牢盘仍然沉重, 所以中期来看市场仍然大概率维持区间震荡的走势。由于后续市场不确定性仍然较高, 我们对权益二级市场纯多头策略的配置持谨慎态度。另外, 在债券市场方面, 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, 债券市场也呈现震荡走势, 不确定性在逐步显现。综上所述, 前三季度本产品配置主要为固定收益项目类资产, 目前产品中闲置资金量较少, 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	72.38%	74.84%
	债券及债券基金	63.34%	72.78%
	活期存款	9.04%	2.06%
※	权益类资产	27.62%	25.16%
	结构化证券优先份额投资	27.62%	25.16%
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	100%
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。