

私人银行客户专属资产组合投资型人民币PE理财产品2012年第2期（PBZG7202）报告

1、理财产品概况

产品名称	私人银行客户专属资产组合投资型人民币PE理财产品2012年第2期
产品代码	PBZG7202
销售币种	人民币
产品托管人	工商银行上海分行

2、调整说明

本理财产品成立日为2012年7月18日。根据理财产品说明书约定，理财产品部分资金通过信托公司设立的信托计划间接投资于苏州金晟硕嘉股权投资复合基金的优先级份额（复合基金的优先级份额与劣后级份额比例为2:1）。由该复合基金（下称“PE基金”）投资于若干子基金（私募股权基金），各子基金再投资于若干未上市公司股权。在退出方式上该复合基金可以与被投子基金共同退出，即以IPO或股权转让、股权回购、股权变现等方式实现退出，或通过私募股权投资基金权益份额的二级市场转让复合基金持有的子基金权益退出，获取投资收益。其余资金将投资于银行间债券市场发行的各类债券、货币市场基金、债券基金、存款、质押式回购等货币市场投资工具以及符合监管机构要求的债权类资产、权益类资产、其他资产或资产组合。理财产品原定期限5年，若理财产品投资资产提前全部变现或5年后未全部变现，理财产品期限可缩短或延长，但延长期不超过2年。

2017年7月17日，本理财产品将运作满五年，根据理财产品所投资的PE基金管理人反馈，其底层所投资的未上市公司股权投资目前运作正常，大部分底层项目内在价值有不同程度的提升，但因市场环境等多方面原因较难在近期全部变现完毕。根据实际情况，PE基金管理人决定将PE基金延期两年。

鉴于此，理财产品将根据产品说明书约定自2017年7月18日起延期不超过两年，并在理财产品运作满五年时向客户进行一次本金分配，预计此次分配金额为客户初始投资本金规模的75%，此次分配后，理财客户将累计收回其初始投资本金规模的95%（含2014年、2015年已累计分配的初始本金规模的20%部分）；剩余部分将延期不超过两年，在理财产品后续收到PE基金资金回款后及时向客户分配并进行信息披露。

理财产品管理人将持续与PE基金管理人保持沟通，督促其尽快做好项目投资退出工作，并对PE基金投资项目后续退出及分配情况及时进行信息披露。

3、其他重要信息

PBZG7202理财产品将于2017年7月17日运作满五年。该产品于2014年7月、2015年7月分别进行了两次本金返还，已累计返还客户初始本金规模的20%。通过工商银行与产品所投PE基金管理人的积极运作，产品管理人拟于2017年7月20日进行该产品的第三次本金返还。

依照产品说明书约定：“分配顺序为首先分配本金直至全部本金收回，之后如有收益则进行收益的分配”，本次分配属于本金的部分返还。本次返还比率为客户初始本金规模的75%，客户资金将不晚于7月26日到账。

对于剩余未分配部分，理财产品将根据产品说明书约定自2017年7月18日起延期不超过两年，在理财产品后续收到PE基金资金回款后及时向客户分配并进行信息披露。特此说明。