

2012年第1期私人银行全权委托资产管理-混合型稳健配置理财计划 (PBZ01201) 2017年年报

1、重要提示

无。

2、理财产品概况

产品名称	2012年第1期私人银行全权委托资产管理-混合型稳健配置理财计划
产品代码	PBZ01201
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	2012年02月28日
产品到期日	--
开放日	封闭期过后的每月第一个工作日
开放时间	开放日的9:30至15:00
购买、赎回方式	客户可在理财计划封闭期过后,在每个开放日申购、赎回
业绩比较基准	6% (年化)
托管费率 (年)	0.10%
销售手续费率 (年)	0.00%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	311,110,482.08

3、产品净值表现

截止至2016年12月31日,理财产品PBZ01201的净值为1.2533,今年以来净值增长率为-3.72%。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,债券市场经历了“由牛转熊”的走势,1年期国债到期收益率由2.30%上升至2.65%,上升了35bp;10年期国债收益率由2.82%上升至3.01%,上升了19bp;中债总净价指数全年下跌1.31%。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12月30日,沪深300指数收于3310.08点,全年累计跌幅为-11.28%;中证500指数收于6263.63点,全年累计跌幅为-17.78%。

4.2、操作回顾

2016年,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,股票市场情绪在年初“熔断”之后持续回暖,长期资金逐步介入,但是市场整体仍延续存量博弈的格局。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高位套牢盘仍然沉重,所以中长期来看市场仍然大概率维持区间震荡的走势;而监管部门抑制资产泡沫,打击证券投机及违法犯罪行为的坚定态度和政策也有利于股票市场更加健康的发展。由于目前股票市场仍存在一定的不确定性,我们对权益二级市场纯多头策略的配置仍持谨慎态度。另外,在债券市场方面,2016年以来,全球流动性拐点逐步显现,美国进入加息周期,欧洲、日本难以进一步加大宽松力度,我国央行的货币政策也“由松转紧”,债券市场亦进入“去杠杆、去泡沫”阶段。不过,年初的“股灾”和年底的“债灾”也为产品净值带来了冲击,由于是股债混合产品,全年收益并不理想。不过,2017年开年后,经过策略调整,产品净值稳步回升。

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	14.36%	54.41%
	债券及债券基金	11.29%	49.21%
	活期存款	3.07%	5.20%
※	债权类资产	21.16%	12.69%
	债权融资类信托	15.83%	5.34%
	结构性股权投资	4.09%	7.35%
	收/受益权投资	1.24%	0.00%
※	权益类资产	64.48%	32.90%
	股票收益权类投资	0.00%	27.33%
	股票型证券投资	64.48%	0.00%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	5.57%
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+	5.86%
AA	0.00%
AA-	74.81%
A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	19.33%
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。