

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	本理财计划开放日为投资封闭期结束后每月第一个工作日，客户可在开放日提交申购申请。募集期和封闭期不接受申购申请。封闭期结束后，客户可于每月第一个工作日办理赎回业务。		
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	190,621,147.32		
3、产品净值表现			
截至2017年9月30日，产品净值为1.3204，较年初净值增长率为2.68%，年化增长率为3.57%。			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
PMI数据回升、三季报预告较好，国内基本面平稳。9月份公布的8月工业增加值回落至6%，低于预期的6.6%，部分投资者开始担忧经济增长下行压力。但最新公布的PMI数据仍表现较好，9月份制造业PMI为52.4，明显高于8月的51.7，显示制造业景气回暖。央行定向降准，政策面整体向好。9月30日央行宣布对普惠金融实施定向降准政策，对前一年普惠金融领域贷款余额或增量占比达到1.5%的商业银行降准0.5个百分点。9月份A股表现整体平稳，上证综指、沪深300、中小板指、创业板涨幅分别为-0.35%、0.4%、3%、1%。国庆节长假期间，海外股市普遍大涨，美股再创历史新高，恒生指数超越2015年6月高点，离2007年的历史高点又进一步。对于节后的A股，我们认为市场有望稳中向好。			
4.2、操作回顾			
继续保持对高收益的资本市场项目的投资节奏，同时股市进行了加仓，继续下注基本面优良的蓝筹白马股，债市依然谨慎。			
4.3、下一步投资策略			
继续挖掘资本市场项目方面的投资机会，债券的持续调整使得票息逐渐有吸引力，投资窗口逐步临近。			
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	15.44%	4.68%

	债券及债券基金	12.62%	3.27%
	活期存款	2.82%	1.41%
※	债权类资产	0.00%	23.17%
	债权融资类信托	0.00%	17.51%
	结构性股权投资	0.00%	4.34%
	收/受益权投资	0.00%	1.32%
※	权益类资产	84.56%	72.15%
	股票型证券投资	77.87%	67.50%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	4.65%
	PE股权投资	6.69%	0.00%
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	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
