

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年第二季度季报

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	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	239,790,478.42		
3、产品净值表现			
截止至2017年3月31日，理财产品PBZ01201的净值为1.2978，年初以来净值增长率为0.92%，年化净值增长率为3.68%。			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
GDP前高后低，预测全年6.7%左右。增速换挡、结构调整、风险释放。出口下行压力大，消费平稳，稳增长唯有靠投资，基建“一枝独秀”。CPI小幅上行，全年中枢2.1%左右，呈U型走势；货币增速稳定。稳健的货币政策、积极的财政政策、强力的改革政策。美国温和复苏、欧日持续低迷、新兴增长较好。美国就业结构较为脆弱，加息节奏缓慢，预计明年2次左右。人民币汇率波动加大，贬值压力仍存，预计明年到7.3左右。			
4.2、操作回顾			
加大了资本市场项目的投资力度，完成情况较好；债券投资以短久期为主。			
4.3、下一步投资策略			
继续加大高收益的资本市场项目的挖掘力度，同时把握股市调整带来的入场机会。			
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	10.91%	4.68%
	债券及债券基金	10.87%	3.27%
	活期存款	0.04%	1.41%
※	债权类资产	3.47%	23.17%
	债权融资类信托	0.00%	17.51%

	结构性股权投资	0.00%	4.34%
	租赁类投资	3.47%	0.00%
	收/受益权投资	0.00%	1.32%
※	权益类资产	85.62%	72.15%
	股票型证券投资	73.70%	67.50%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	4.65%
	PE股权投资	11.92%	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	100.00%
AA+	0.00%
AA	0.00%
AA-	0.00%
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
