

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年下半年半年报

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	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	159,706,026.56

3、产品净值表现

截至2017年6月30日,产品净值为1.3099,较年初增长率为1.86%,年化增长率为3.72%。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

6月资金面整体呈前紧后松态势,央行维持中性操作,金融机构平稳跨季。债券市场情绪逐步修复,债市向好。6月监管进入相对平静期,市场情绪有所修复;基本面边际回落,经济面临一定下行压力;资金面好于预期,对债市向好特别是短端利率下行形成支撑,央行未跟随美联储加息上调货币政策工具利率,并积极投放流动性维持资金面基本稳定,市场对平稳跨季形成较为一致预期;债券通暂行办法落地,境外资金进入内地市场便捷度有所提升,财政部开展国债做市支持操作。7月重点关注资金面和经济数据,谨慎为主

4.2、操作回顾

该产品主要投资于高收益的结构化证券优先级、债券类项目以及高等级信用债等,收益稳定,可为客户创造稳定的回报。

4.3、下一步投资策略

将继续投资于高收益的资本市场项目、非标项目等,严控信用风险,为客户实现稳定回报。

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	0.28%	18.23%
	债券及债券基金	0.00%	3.16%
	活期存款	0.28%	15.07%

※	债权类资产	51.93%	11.81%
	债权融资类信托	0.00%	6.18%
	结构性股权投资	51.81%	4.26%
	收/受益权投资	0.00%	1.37%
	理财计划直接投资（债权类）	0.12%	0.00%
※	权益类资产	47.79%	69.96%
	股票型证券投资	20.53%	65.40%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	4.56%
	PE股权投资	27.26%	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	0.00%
AA+	0.00%
AA	0.23%
AA-	0.00%
A+	99.77%
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
