

## 2012年第2期私人银行全权委托资产管理灵活配置理财计划 (PBZ01202) 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2期私人银行全权委托资产管理灵活配置理财计划                                                                                                                                      |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | PBZ01202                                                                                                                                                          |
| 销售币种                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 人民币                                                                                                                                                               |
| 产品风险评级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | PR4                                                                                                                                                               |
| 收益类型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 非保本浮动收益                                                                                                                                                           |
| 产品成立日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2012年12月14日                                                                                                                                                       |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | --                                                                                                                                                                |
| 开放日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 每月第一个工作日                                                                                                                                                          |
| 开放时间                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 交易时间为开放日的9:00-15:00                                                                                                                                               |
| 购买、赎回方式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15:00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请。产品管理人应当在每月第一个工作日(T日)通过网站或产品份额发售网点，披露T-2工作日的产品单位净值。在T+2工作日内，通过网站或产品份额发售网点，披露T日的产品单位净值。 |
| 业绩比较基准                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 6.8%(年化)                                                                                                                                                          |
| 托管费率(年)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.05%                                                                                                                                                             |
| 销售手续费率(年)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0.00%                                                                                                                                                             |
| 产品托管人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 工商银行广东省分行营业部                                                                                                                                                      |
| 报告期末理财产品份额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 23,777,851.45                                                                                                                                                     |
| 3、产品净值表现                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |
| 截至2017年9月30日，产品净值为1.5007，较年初净值增长率为-1.18%，年化增长率为-1.5733%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |
| 4、市场情况及产品运作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                   |
| 4.1、市场回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                   |
| <p>本月公布的中国经济数据偏向积极，8月财新中国PMI制造业指数51.6，环比提升0.5%，分项数据中，生产和新订单指数回升。工业品期货价格持续高位，流通领域生产资料价格指数环比大幅上涨，显示短期经济数据仍然稳定。8月工业企业利润同比增速从7月的16.5%明显加快至24%，1-8月累计利润同比增速从上月的21.2%上升至21.6%。8月工业企业利润增速上升主要受中游行业利润率扩张推动，而上游行业利润增速也在下降5个月后反弹。19个行业的8月营业收入同比增速较上月加快，而7月仅有5个行业；同时，23个行业8月利润率较上月扩张(7月26个)。从高频数据看，9月地产商品房量升价缩，部分地区商品房销售将面临收紧；汽车销售延续平稳态势，新能源车环比增速加快；水泥价格开始普涨，化工品出现明显分化。</p> <p>美国新税改方案出台，企业最低税率降至20%，虽较特朗普竞选时的15%税率更高，但仍受市场积极反应，且通过可能大于新医保方案。无论是税改还是医改，若得以顺利实施，则对新任总统的其他改革措施(包括基建和贸易等)的期望重新升温。</p> <p>美国主要指数本月创出历史新高，金融、能源走强，科技股方面表现偏弱，苹果新品销量低</p> |                                                                                                                                                                   |

于预期。香港市场横盘震荡，金融走弱，内房股走强，南向交易净买入额继上月大幅萎缩至68 亿后，本月回升至200 亿以上，但临近年尾，机构兑现收益压力增加。

#### 4.2、操作回顾

本季度依然重点投资收益具有优势的股权项目，净值较6月末有明显提升。

#### 4.3、下一步投资策略

继续寻找高收益的投资机会，进一步提升净值表现。

### 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      | 0.02%           | 72.38%          |
|    | 债券及债券基金     | 0.00%           | 63.34%          |
|    | 活期存款        | 0.02%           | 9.04%           |
| ※  | 权益类资产       | 99.98%          | 27.62%          |
|    | 股权投资        | 99.98%          | 0.00%           |
|    | 结构化证券优先份额投资 | 0.00%           | 27.62%          |
| 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