

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）2019年上半年半年报

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	客户可在理财计划封闭期过后，在每个开放日申购、赎回，办理时间为开放日的9：30至15：00。开放日后第二个工作日确认客户赎回、申购是否成功，并以开放日日终净值计算申购、赎回资金。		
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	113,886,179.28		
3、产品净值表现			
截止至2019年6月28日，理财产品PBZ01201的净值为1.4253，今年以来净值增长率为1.91%。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			
2019年二季度，国内金融市场的波动显著增加，股票市场受到中美贸易摩擦升级的冲击大幅下挫，债券市场则是叠加贸易摩擦和包商银行事件的双重影响呈现宽幅震。与此同时，投资消费数据出现下滑态势，但物价水平出现了一定程度的反弹，CPI向3%靠近，通胀的预期有所上升。整体而言，全市场的风险偏好仍然非常低迷，资金依旧在向核心资产以及无风险资产聚集。			
4.2、操作回顾			
该产品主要投资于高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，投资回报率整体稳定，保障了产品的稳健运行。			
4.3、下一步投资策略			
该产品未来将继续投资于收益率稳定的高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，保持产品的稳健运行，严控市场风险和信用风险，力争为产品持有人取得较好的投资收益。			
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	0.07%	0.04%
	活期存款	0.07%	0.04%

※	债权类资产	1.67%	70.47%
	结构性股权投资	1.67%	70.47%
※	权益类资产	98.26%	29.49%
	股票型证券投资	70.23%	0.00%
	结构化证券优先份额投资	0.53%	3.52%
	PE股权投资	27.50%	25.97%
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	
sAAA+至AAA-		0.00%	
sAA+、AA+		0.00%	
sAA、AA		96.12%	
sAA-、AA-		0.00%	
sA+、A+		0.00%	
A		0.00%	
A-		0.00%	
A-以下		0.00%	
N(待评级)		3.88%	
5.5、需要特别说明的投资品情况			
无			
6、其他重要信息			
无			