

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年第四季度季报

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	108,141,931.56		
3、产品净值表现			
截止至2019年12月31日，理财产品PBZ01201的净值为1.4504，今年以来净值增长率为3.70%。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			
四季度国内流动性延续宽松走势，LPR下调5BP至4.15%，国内经济呈现短期企稳迹象，叠加中美贸易谈判达成第一阶段协议，宏观经济进入短期补库存周期，经济景气指数上升。资产端，权益类资产延续结构性行情，电子、传媒等新兴产业表现突出；固定收益类资产收益率进一步下行，高评级资产受到追捧，民企及低评级资产受违约事件频发影响跌幅较大，发行再融资也较为困难，预计这一态势将延续。			
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	5.37%	0.11%
	活期存款	5.37%	0.11%

※	债权类资产	1.76%	1.79%
	结构性股权投资	1.76%	1.79%
※	权益类资产	92.87%	98.10%
	股票型证券投资	71.73%	73.17%
	PE股权投资	21.14%	24.93%
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	96.56%
sAA-、AA-	0.00%
sA+、A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	3.44%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无
