

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 192 期人民币理财产品运行报告

一、产品要素

产品成立日	2016 年 4 月 21 日	
产品到期日	2017 年 4 月 21 日	
挂钩标的	景顺欧洲企业债券基金（比例 95%）	彭博代码：INVECBE LX
	景顺大中华股权基金（比例 5%）	彭博代码：INVPGCE LX
起始价格	INVECBE LX：16.8061 INVPGCE LX：35.89	
最终价格	2017 年 4 月 13 日基金分别在彭博终端“INVECBE LX”和“INVPGCE LX”页面公布的基金净值	
参与率	100%	
挂钩标的表现	95%*（INVECBE 最终价格/INVECBE 起始价格-100%）+30%*（INVPGCE 最终价格/INVPGCE 起始价格-100%）	
产品到期收益率	产品到期收益率=最大值【0.50%年化，挂钩标的表现*参与率】	

具体产品要素请参见当期产品说明书，以产品说明书为准。

二、产品结构

平安财富结构类（100%保本挂钩基金）资产管理类 2016 年 192 期人民币理财产品是结构性投资产品。产品所募集的本金部分做保本投资，我行提供 100%本金安全；本金投资所产生的预期收益部分由我行通过掉期交易投资于海外基金衍生产品市场，本产品理财收益与海外基金组合表现挂钩，海外基金组合包括 2 只基金，分别为景顺欧元公司债基金和景顺大中华股权基金。

三、挂钩基金组合的运行情况

（一）景顺欧洲企业债券基金运行情况

景顺欧洲企业债券基金是由全球领先的独立投资管理机构景顺公司管理，该基金的目标是实现中长期回报。该基金至少三分之二的总资产投资于公司发行人发行的以欧元计价的债务证券或工具。该基金还投资于投资级定息和浮息债券。从产品成立至 2017 年 4 月 13 日，其净值变化如下：



资料来源：彭博资讯

该基金从产品成立期初直至 2016 年 10 月份呈上升趋势，但是进入 11 月份后受到特朗普当选以及美联储加息预期压力，出现较大的回调，在经理较大回调后，基金依然贯彻长期投资的观点，2017 年 1 月份后净值上升，但在 3 月份美联储宣布加息后，对于利率敏感性比较强的利率债影响较大，净值又有所回调，但此后市场消化了加息影响，净值又得以稳步上升。该基金占基金组合比重为 95%。

（二）景顺大中华股权基金运行情况

景顺大中华股票基金是在卢森堡注册成立的可变资本投资基金。该基金的目标是提供长期资本增值。该基金主要投资于香港和中国的股票，重点关注增长前景高于平均水平的大型企业。从产品成立至 2017 年 4 月 13 日，其净值变化如下：



该基金以香港和中国股票投资为主，以优质股票为主，目前持仓前两位的为腾讯和中国移动，从去年年底以来大中华区市场尤其是香港市场表现良好，基金净值整体上升。该基金占基金组合比重为 5%。

四、产品收益率

根据产品到期收益率计算公式：产品到期收益率=最大值【0.50%年化，挂钩标的表现*参与率】

挂钩标的表现=95*(INVECBE 最终价格/INVECBE 起始价格 -100%)+5*(INVPGCE 最终价格/INVPGCE 起始价格-100%)=95*(17.1628/16.8061-100%)+5*(43.05/35.89-100%)=约为 3.0137%

故产品到期收益率为年化约 3.0137%。