

09年第5期私人银行专享产品证券投资PBZQ0905 (PBZQ0905) 2019年第一季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	09年第5期私人银行专享产品证券投资PBZQ0905		
产品代码	PBZQ0905		
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	2010年01月12日		
产品到期日	--		
开放日	每月第1个工作日		
开放时间	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		
业绩比较基准	无		
托管费率(年)	0.02%		
销售手续费率(年)	0.10%		
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	6,000,000.00		
3、产品净值表现			
截至2019年3月末, 该产品净值为1.2211, 较年初增长率为1.62%, 净值表现稳健			
4、市场情况及产品运作回顾			
4.1、市场回顾			
<p>2019年1-3月我国信用环境稳步改善, 货币政策坚持数量型工具+疏通传导机制的同时, 也着力避免“大水漫灌”的预期; 预计对后续基建投资等增速的小幅回升形成一定支撑。但也应注意到, 在整体宏观经济政策方向转型, 扩内需、稳外需支持制造业高级化的新的政策导向下, 高杠杆拉动地产以及地产类基建投资大幅反弹以实现短期稳增长的模式, 或难再现。从国内经济的需求端来看, 随着中美经贸磋商持续取得积极进展, 贸易摩擦对我国外需造成潜在冲击的担忧有望进一步缓解, 补库存周期或对2019年经济形成一定支撑。</p>			
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	36.24%	1.29%
	活期存款	36.24%	1.29%
※	权益类资产	63.76%	98.71%
	结构化证券优先份额投资	0.00%	61.09%

	PE股权投资	63.76%	37.62%
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
sAAA+至AAA-			100
sAA+、AA+			0
sAA、AA			0
sAA-、AA-			0
sA+、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			