

PBDG18ZJ私银全权委托资产管理理财产品2018年第151期  
(PBDG18ZJ) 2020年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 产品名称       | PBDG18ZJ私银全权委托资产管理理财产品2018年第151期 |
| 产品代码       | PBDG18ZJ                         |
| 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      | 2018年12月28日                      |
| 产品到期日      | 2021年11月28日                      |
| 业绩比较基准     | 5.8000% (年化)                     |
| 托管费率 (年)   | 0.02%                            |
| 销售手续费率 (年) | 0.20%                            |
| 产品托管人      | 工商银行重庆分行                         |
| 报告期末理财产品份额 | 5,238,003.10                     |

3、产品净值表现

请参照理财产品管理人在每个估值日(T日)后第二个工作日(T+2日),通过中国工商银行网站(www.icbc.com.cn)或中国工商银行私人银行服务机构,披露T日的理财产品单位净值。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济:三季度国内经济基本面呈现复苏态势,宏观数据整体回暖。实体数据方面,三季度各项实体经济数据均有所增长:工业生产、进出口总额、固定资产投资、社会消费品零售总额同比增速整体均为正增长;经济景气方面,三季度制造业PMI为别为51.10、51.00、51.50,均处在枯荣线上方;通胀方面,CPI由二季度末2.50%下降至1.70%,PPI由二季度末-2.40%小幅回升至-2.10%;金融数据方面,三季度社会融资规模增量和新增人民币贷款数据同比维持高位,三季度实体经济流动性较为充裕。

债券市场:三季度债券市场收益率随经济基本面回暖,继续呈上行走势,十年期国债收益率由2.86%上行至3.15%。其主要原因在于一是经济基本面持续回暖,对整体利率水平有所支撑;二是央行流动性投放量边际收紧,导致利率呈上行走势。后续需密切关注国内宏观经济数据、央行操作及海外疫情进展。

权益市场:三季度权益市场在经历7月大幅上行后呈现震荡走势,上证综指由2985点上行至3218点。具体来看,7月初受到周期股估值修复提振,上证综指大幅上行至3458点,而后市场处于震荡趋势。从三季度整体来看,影响市场走势的主要因素依次为:一是在整体市场流动性趋于中性的前提下,权益市场流动性整体仍较为充裕,对市场形成支撑;二是经济基本面的修复也对权益资产形成支撑;三是各类风险事件释放减少了风险资产不确定性。下阶段需密切关注上市公司三季报披露情况、国内宏观数据、资本市场改革推进、央行动向、海外疫情发展等。

4.2、操作回顾

本产品募集资金主要投资于浩云科技股份有限公司9名核心员工薪酬收益权项目,规模1070万元,资金用于员工股票激励计划,还款来源为员工薪酬综合收入,属于法律法规允许或监管部门批准的具备固定收益特征的资产范围。

4.3、下一步投资策略

下阶段,产品管理人将做好产品投资的运作情况监测。若项目收回本金和收益,产品管理人将及时兑付客户理财资金本金,并做好收益部分的再投资工作,以增厚产品收益,再投资仅于固定收益类资产。

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  | 13.03%          | 11.79%          |
|    | 债券及债券基金 | 11.54%          | 0.00%           |
|    | 活期存款    | 1.49%           | 11.79%          |
| ※  | 债权类资产   | 86.97%          | 88.21%          |
|    | 债权融资类信托 | 86.97%          | 88.21%          |
| 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     | 100.00% |
| sAA-、AA-   | 0.00%   |
| sA+、A+     | 0.00%   |
| A          | 0.00%   |
| A-         | 0.00%   |
| A-以下       | 0.00%   |
| N(待评级)     | 0.00%   |

5.5、需要特别说明的投资品情况

|   |
|---|
| 无 |
|---|

6、其他重要信息

|   |
|---|
| 无 |
|---|