

## 基金股票双重精选人民币理财产品2007年第1期（840001）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	基金股票双重精选人民币理财产品2007年第1期
产品代码	840001
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	2007年12月20日
产品到期日	--
开放日	每月第一个工作日
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申购、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	6.5%（年化）
托管费率（年）	0.00%
销售手续费率（年）	1.20%
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	218,228,227.18

### 3、产品净值表现

截止至2019年3月29日，理财产品840001的净值为0.9853，今年以来净值增长率为0.53%。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

一季度宏观经济有企稳迹象，工业增加值1、2月份累计同比增速较前一季度有所加快；PMI指数总体再度回到荣枯线以上，其中原材料库存和产成品库存均有所提升，并且原材料库存的上升幅度大于产成品，表明企业对于未来业务经营的预期有明显改善。由于去年高基数，PPI同比增速继续下滑，将影响中上游企业的盈利能力，但由于供给侧的监管，并没有形成过往几个宏观经济周期展现出的供给失衡，因此对于中上游企业的影响主要体现在盈利能力的边际变化上，出现大面积亏损的可能性还是比较低的；CPI一季度继续低位震荡，为货币政策的适当放松留下空间。中美贸易摩擦有所缓和，使得市场对贸易摩擦对经济产生负面影响的预期在修复。因此，从去年开始的对于经济形势担忧情绪在一季度明显改善，政府宏观经济政策也出现了较为积极的变化，加上股票较低的估值水平，股市在一季度表现较为强劲，出现了普涨格局。其中，5G相关的通信和计算机板块、供给收缩的农业养殖板块、以及体现市场整体预期改善的券商板块涨幅居前。

在流动性宽松、实体融资环境改善的情况下，中短期品种收益率明显下行，1-3年利率债下行15-20bp，1-3年信用债下行20-40bp，特别是中短久期低等级品种。长端品种收益率在基本面预期改善的情况下小幅下行，利率曲线陡峭化。

#### 4.2、操作回顾

本报告期内，该产品主要以固定收益类资产配置为主，一方面较好的规避了股市大幅波动对产品净值的负面影响，另一方面通过固定收益类资产的配置，较好的分享了今年以来固定收益市场的投资收益。

#### 4.3、下一步投资策略

下一步我们将继续高配固定收益类资产，并适度进行权益投资的布局，力争在实现产品净值稳定的基础上寻求为客户进一步创造收益的方法。未来，我们也会更加积极、努力的去挖掘

市场中潜在的投资机会，比如指数基金投资、绝对收益策略投资等，实现产品投资策略多元化，全市场捕捉投资机会，积极为客户创造价值。

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	0.15%	67.05%
	活期存款	0.15%	67.05%
※	权益类资产	99.85%	32.95%
	股票收益权类投资	99.85%	32.95%
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
sAA+、AA+	0
sAA、AA	0
sAA-、AA-	0
sA+、A+	0
A	0
A-	0
A-以下	0
N(待评级)	100

5.5、需要特别说明的投资品情况

无
---

6、其他重要信息

无
---