

PBDG18Z3私银全权委托资产管理理财产品2018年第53期 (PBDG18Z3) 2018年第二季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

| | |
|------------|---------------------------------|
| 产品名称 | PBDG18Z3私银全权委托资产管理理财产品2018年第53期 |
| 产品代码 | PBDG18Z3 |
| 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06月21日 |
| 产品到期日 | 2021年06月21日 |
| 业绩比较基准 | 5.9000% |
| 托管费率(年) | 0.04% |
| 销售手续费率(年) | 0.50% |
| 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 | 247,900,000.00 |

3、产品净值表现

请参照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

2018年二季度,全球经济整体仍维持复苏态势,但各经济体表现边际有所分化,分别来看:美国方面,劳动力市场维持充分就业水平、失业率创2000年以来新低,薪资增长、个人收入、消费均保持上行,通胀水平稳步回升,美联储6月如期加息25bps,同时点阵图表明2018年将加息4次,美国经济整体仍维持持续上行态势;欧洲方面,生产、消费、出口年初以来整体趋弱,整体表明欧洲经济动能有所放缓,但通胀稳中有升,表明欧洲经济仍然整体处于复苏区间,欧央行6月议息会议维持货币政策利率不变,并宣布将在年底结束量化宽松(QE)。从国内来看,二季度经济整体维持“供给热、需求冷”的态势,经济边际下行压力加大。分支出法三大分项来看:消费方面,社会消费零售总额显著趋弱,显示终端需求有所趋弱,对经济造成一定拖累;投资方面,固定资产投资整体延续2017年6月以来的回落态势,主要受到制造业和基建投资持续下行的拖累,而房地产投资仍维持高位,对固定资产投资形成一定支撑;外贸方面,尽管贸易摩擦持续升温,但海外经济回暖态势仍在延续,二季度进出口总额继续上行,反映整体贸易活跃度延续好转,外贸整体仍维持相对积极态势;通胀方面,二季度CPI保持平稳、PPI有所上行,高频数据显示食品价格低位震荡、商品价格维持高位,整体通胀仍然温和;生产方面,二季度PMI与工业增加值表现仍然积极,表明整体经济向好的态势延续,但边际来看,高频数据显示6月生产端有所趋弱,叠加需求端偏弱,后续生产仍然存在下行压力;融资方面,去杠杆政策的深化对融资活动形成了较为显著的抑制,领先指标“广义社融存量增速同比”二季度整体延续回落态势,对下半年经济增长仍构成压力。

4.2、操作回顾

本产品募集资金主要投资于四川省能源投资集团有限责任公司债权项目,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。若四川省能源投资集团有限责任公司债权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,再投资仅限于固定收益类资产。

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 |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| ※ | 债权类资产 | 100.00% | 100.00% |
| | 理财计划直接投资 (债权类) | 100.00% | 100.00% |
| 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- | 100.00% | |
| | sAA+、AA+ | 0.00% | |
| | sAA、AA | 0.00% | |
| | 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 | | |