

PBZA18F2私银28天私银全权委托人民币理财产品2018年第2期 (PBZA18F2) 2018年第一季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	PBZA18F2私银28天私银全权委托人民币理财产品2018年第2期		
产品代码	PBZA18F2		
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01月10日		
开放日/购买日	若当周的周二与周三皆为工作日，则申购开放日为该周周二，否则该周无申购开放日		
开放时间/购买时间	申购开放日9:00至16:30		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理		
预期收益率（年）	0 % 或 8 %		
托管费率（年）	0.04%		
销售手续费率（年）	0.40%		
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	25,300,000.00		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	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	87.55%	66.93%
	债券及债券基金	87.55%	66.93%
※	债权类资产	12.45%	33.07%
	市场化退出另类投资	12.45%	33.07%
合计		100%	100%
3.2、高流动性资产的期限结构			
期限	占比		
半年以内到期	0.00%		
半年至一年到期	0.00%		
一年至三年到期	0.00%		
三年到五年到期	0.00%		
五年以上到期	100.00%		
3.3、债权类资产的行内评级			
行内信用评级	占比		
AAA	0.00%		
AA+	0.00%		
AA	0.00%		
AA-	0.00%		
A+	0.00%		
A	0.00%		

A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	100.00%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
一季度截至3月30日，上证综指下跌4.18%、深圳成指下跌1.56%、上证50指数下跌4.83%、沪深300指数下跌3.28%、中证500指数下跌2.18%、创业板指数上涨8.43%。一季度指数出现分化，市场整体风格偏向中小创。从整个市场来看，1月份市场大幅上攻，随后见顶并开始回调，2月中旬一波反弹过后受中美贸易摩擦影响重回弱势。从行业来看，前期涨幅较大的银行和地产板块相继回调，计算机、医药生物和交通运输板块涨幅居前，非银金融表现最差。	
4.2、操作回顾	
创业板挂钩人民币理财产品是一款二值型产品，产品主要投资于固定收益资产及挂钩创业板指数的价差期权——产品本金的大部分投资于固定收益资产，剩余本金投资于挂钩创业板指数的期权。	
4.3、下一步投资策略	
从国内看，经济形势较为平稳，“去杠杆”、“防风险”背景下增量资金有限，新兴战略产业和高端制造业等独角兽企业受政策扶持，结构性行情可能性较高。从国际看，美股在连续上涨九年后面临较大调整风险，中美贸易摩擦增加美股波动并波及国内市场。此外，受益于二季度纳入MSCI指数和公募基金规模持续扩大，A股的市场结构和投资理念会进一步变化，低估值蓝筹和新兴行业成长股值得关注。	
5、客户实际收益	
以管理人于每个投资周期结束日后披露的客户年化收益率为准。	
6、其他重要信息	
无	