

# PBZP17G5私银委托资产管理人民币理财产品2017年第187期749天 (PBZP17G5) 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       | PBZP17G5私银委托资产管理人民币理财产品2017年第187期749天 |
| 产品代码       | PBZP17G5                              |
| 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      | 2017年03月23日                           |
| 产品到期日      | 2019年04月10日                           |
| 业绩比较基准     | 7.00%                                 |
| 托管费率(年)    | 0.04%                                 |
| 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 | 104,410,000.00                        |

## 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

2018年一季度,全球经济整体仍维持稳中向好态势,但各经济体复苏态势边际有所分化,分别来看:美国方面,劳动力市场维持充分就业水平,薪资增长、个人收入、消费均维持积极,通胀水平稳步回升,美联储3月如期加息25bps,同时点阵图表明2018年将加息3次,美国经济整体仍维持持续复苏态势;欧洲方面,年初以来PMI、经济景气指数与投资信心指数均呈现回落态势,通胀小幅回落,表明欧洲经济动能有所趋弱,欧央行维持货币政策利率不变。国内方面,经济整体维持韧性,但边际下行压力有所加大:一季度PMI仍然维持扩张区间,表明整体经济向好的态势持续;但一是高频数据显示节后生产持续复苏,但需求端有所偏弱,食品与商品价格均呈现下行态势,对通胀水平形成持续的拖累;二是在海外复苏态势有所趋弱,贸易摩擦持续升温的背景下,一季度进口与出口增速的波动性明显放大,对经济基本面形成持续的扰动;三是从融资活动来看,领先指标“广义社融存量增速同比”一季度整体呈现回落态势,均表明后续实体经济动能边际趋弱。

主要资产价格表现方面,一季度权益市场呈现大幅波动态势:上证综指下跌4.40%,中小板综指下跌4.29%,创业板指数上涨7.39%,恒生指下跌1.38%,10年期国债到期收益率下行16BP,南华工业品指数下跌8.77%,南华农产品指数上涨1.71%。

### 4.2、操作回顾

2018年一季度投资期间,产品根据资本市场变化情况,积极调整债券类、权益类、跨境类投资品配置比例,以捕捉市场投资机会。

### 4.3、下一步投资策略

为了把握A股市场结构性投资机会,捕捉港股市场的中长期向好态势,下阶段我部产品将继续保持适度的权益及跨境类投资品风险敞口,优选底层投资品,以抓住市场的上涨机会,与此同时积极布局新的投资品领域,多元化产品收益来源,持续优化产品风险收益属性,利用我部专业投资能力抓住市场投资机会,为客户获得中长期投资回报。

## 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  | 69.23%          | 0.73%           |
|    | 债券及债券基金 | 69.10%          | 0.73%           |
|    | 活期存款    | 0.13%           | 0.00%           |
| ※  | 权益类资产   | 30.77%          | 99.27%          |
|    | 新股及转债申购 | 0.00%           | 31.30%          |
|    | 股票型证券投资 | 30.77%          | 67.97%          |
| 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 |
|--------|----|
| AAA    | 0  |
| AA+    | 0  |
| AA     | 0  |
| AA-    | 0  |
| 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 |
|---|