

## 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 2018年01月月报

1、重要提示	
无	
2、理财产品概况	
产品名称	2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001
产品代码	PBZQ1001
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	2010年05月12日
产品到期日	--
开放日	每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理）
开放时间	开放日的9：00-15：00
购买、赎回方式	产品投资人必须根据产品管理人和产品销售机构规定的手续，在开放日的业务办理时间提出申购、赎回的申请。投资人在提交申购申请时，须按销售机构规定的方式备足申购资金。投资人赎回申请成功后，产品管理人将指示产品保管人按有关规定最晚于T+5工作日划往投资人银行账户。在发生巨额赎回时，赎回款项的支付办法按本产品说明书有关规定处理。
业绩比较基准	1+ 产品的业绩比较基准为产品存续期内每年的非负CPI数值之和加3%再加1，如果某年的CPI数值为负，则按零计算。（CPI起始值为2009年CPI的值，由于2009年的CPI数值为负，应按0计算，所以产品2010的业绩比较基准为1.03。如下一年CPI数值公布，则自动计入业绩比较基准公式。未来如遇因国家统计局调整CPI权重而导致CPI数值出现重大变化，银行有权调整业绩比较基准计算方法，如遇调整，则提前2个开放日进行信息披露。）
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	1.00%
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	12,745,520.72
3、产品净值表现	
截至2018年1月末，该产品净值为2.3041，净值增长率为0.3%。原因是该产品主要投资于高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，投资回报率整体稳定	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>1月资金面整体表现均衡偏松，受年底财政投放、普惠金融定向降准及“临时准备金动用安排”等多项利好因素的助力，流动性总量较为充裕。月中因部分企业季度缴税对流动性的抽离和央行连续数日暂停公开市场操作的影响，资金面转紧，利率攀升。缴税影响消除后，流动性重回宽松。随春节临近，市场对跨月跨节资金的需求逐步增大，成交量逐日攀升。月末受央行窗口指导部分银行不可融出隔夜资金给非银机构的影响，结构性矛盾凸显，非银融资略有难度，但整体来看本月月末多数机构跨月无压力。</p> <p>国内方面，货币政策仍将保持稳健中性，健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，货币政策短期内不会放松，资金市场将呈现“春节前稍紧，节后略微宽松”的均衡局面；国际方面，当前宽松的货币政策将进一步助推欧元区经济的复苏和核心通胀的稳健回升。</p>	

4.2、操作回顾

该产品主要投资于高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，投资回报率整体稳定，保障了产品的稳健运行。

4.3、下一步投资策略

该产品未来将继续投资于收益率稳定的高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，保持产品的稳健运行，严控市场风险和信用风险，力争为产品持有人取得较好的投资收益。

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	5.66%	--
	债券及债券基金	5.61%	--
	活期存款	0.05%	--
※	债权类资产	13.62%	--
	债权融资类信托	13.62%	--
※	权益类资产	80.72%	--
	结构化证券优先份额投资	36.31%	--
	PE股权投资	44.41%	--
合计		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