

2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 2018年02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	产品的申购、赎回自产品投资封闭期过后开始办理。产品管理人可根据情况变更或增减产品的销售机构及网点，并按规定予以信息披露。
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2月份，该产品净值为2.308，较年初增长率为0.5%。主要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>2月资金面继续好转，预期企稳。资金利率短升长降，R007报收3.51%。春节前，央行主要以普惠金融定向降准和临时准备金动用安排释放流动性，资金面利率小幅抬升但整体仍保持平稳偏松，实现平稳跨年。年后，央行超季节性重启逆回购、加大净投放以呵护流动性，资金面整体好于预期，利好债市情绪。随着监管政策细则的逐步落地，监管层通过抬升资金面利率去杠杆的动力将进一步弱化。同时，为配合表外融资需求回归表内，央行仍将维持稳健中性货币政策，18年预计资金面市场利率止升企稳。</p> <p>在经济数据及通胀预期弱化、资金投放好于预期、海外收益率企稳回落的情况下，2月债市出现大幅好转，3月重点关注资管新规落地及各项经济数据变化。18年经济整体弱于17年，伴随着监管政策的陆续落地，债市的聚焦点正逐渐回归基本面。</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	5.79%	--
	债券及债券基金	5.40%	--
	活期存款	0.39%	--
※	债权类资产	13.64%	--
	债权融资类信托	13.64%	--
※	权益类资产	80.57%	--
	结构化证券优先份额投资	36.09%	--
	PE股权投资	44.48%	--
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