

2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 2018年04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 | 12,250,471.22 |
| 3、产品净值表现 | |
| 截至2018年4月末，该产品净值为2.3046，较年初增长率为0.3%。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>4月债券市场整体走牛，利率维持震荡下行行情。当月，10年国债累计下行12BP至3.62%附近，10年国开估值累计下行23bp至4.42%附近。</p> <p>债券市场利多因素包括：1、宏观方面，3月经济数据略低于预期，经济基本面压力显现，中美贸易战持续发酵，进出口规模下降，市场避险情绪上升。2、政策方面，央行定向降准有利于改善市场流动性，央行维稳意愿强烈，整体资金较为宽裕；3、监管方面，资管新规落地，过渡期延长，相较于征求意见稿有所放宽。</p> <p>随着后续监管政策的逐步落地，政策效应充分释放后，市场悲观情绪将得到修复，资金面过紧的局面或将一定程度缓解，但整体偏紧的态势仍会延续，未来资金将回归实质中性的态度。</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 | 26.13% | -- |
| | 债券及债券基金 | 8.97% | -- |
| | 活期存款 | 17.16% | -- |
| ※ | 权益类资产 | 73.87% | -- |
| | PE股权投资 | 73.87% | -- |
| 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- | 100 |
| sAA+、AA+ | 0 |
| sAA、AA | 0 |
| sAA-、AA- | 0 |
| sA+、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 |
|---|