

## 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 2018年05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	交易时间为开放日的9：00-15：00
购买、赎回方式	本产品开放日为每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理），交易时间为开放日的9：00-15：00，投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15：00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。募集期和封闭期不接受申购、赎回申请
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5月末，该产品净值为2.2974，较年初增长率为0.07%，净值缓慢增长主要是由于持有的股票型资产受今年股市下跌影响拖累了净值表现。	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
5月初以来，4月底的缴税因素影响消退，降准对流动性的支撑作用有所显现，同时中美贸易谈判第一回合没有达成结束贸易摩擦的协议，在稳健中性的货币政策导向下，资金面维持宽松状态，短期资金价格大多下行，长期资金价格涨跌分化。一季度货币政策执行报告认为中国经济长期向好的趋势没有变，宏观杠杆率趋稳，货币政策将保持稳健中性，并将持续推进人民币国际化和利率并轨。5月份金融数据显示，社融超预期、表外转表内继续进行、企业信贷有所回暖、M2保持低速平稳增长，但居民存款有较大下降，降准对表内融资和M2的提振效应尚未显现。新发布的一季度货币政策执行报告也要求实施好稳健中性的货币政策，并称要综合考虑宏观经济变化，进一步确立了央行货币政策微调以对经济增长进行支撑。随着降准效应的逐步显现，预计资金面会呈现稳中略松状态。	
4.2、操作回顾	
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	8.99%	26.13%
	债券及债券基金	8.99%	8.97%
	活期存款	0.00%	17.16%
※	权益类资产	91.01%	73.87%
	结构化证券优先份额投资	17.11%	0.00%
	PE股权投资	73.90%	73.87%
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
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