

PBDG18ZA私银全权委托资产管理理财产品2018年第69期 (PBDG18ZA) 2019年第二季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	PBDG18ZA私银全权委托资产管理理财产品2018年第69期		
产品代码	PBDG18ZA		
销售币种	人民币		
产品风险评级	PR3		
收益类型	非保本浮动收益		
产品成立日	2018年07月06日		
产品到期日	2021年06月21日		
业绩比较基准	5.9000%		
托管费率（年）	0.02%		
销售手续费率（年）	0.70%		
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	72,233,359.60		
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			
宏观经济：二季度国内经济基本面并未延续一季度企稳回升态势，在国内供需两端边际转弱叠加外部因素扰动背景下，经济增长总体有所放缓。实体数据方面，二季度工业生产有所放缓、进出口总额增速回落、固定资产投资增速小幅下行、社消增速企稳回升；经济景气方面，制造业PMI回落至荣枯线下方，景气程度较一季度回落，结构数据显示生产、需求两侧压力隐现；通胀方面，消费品和工业品价格走势有所分化，CPI增速延续上行，PPI增速有所趋稳；金融数据方面，社会融资规模和新增人民币贷款总体较一季度有所回落，但在季度内呈稳中有升态势，此外，货币供应量增速二季度呈趋稳态势，边际上较一季度明显放缓。 债券市场：二季度债券收益率较一季度有所回落，同时，收益率波动有所加大，主要是二季度市场先后经历了货币政策预期转紧、宏观数据逐步验证基本面下行压力、货币政策边际转松、外部因素扰动压制风险偏好、市场风险事件处置和流动性分层等事件影响。往后看，短期内经济基本面压力仍存，但货币进一步宽松的必要性较前期有所减弱，债市收益率在基本面和货币政策预期的调整中波动或有所延续，同时，须密切关注通胀预期变化对市场影响；中期须密切关注金融供给侧改革推进、外部扰动因素发展、积极财政政策对基本面的支撑效果、央行货币政策态度等。			
4.2、操作回顾			
本产品募集资金主要投资于南京寒锐钴业股份有限公司债权项目，属于法律法规允许或监管部门批准的具备固定收益特征的资产范围。			
4.3、下一步投资策略			
下阶段，产品管理人将做好产品投资的运作情况监测。若项目收回本金和收益，产品管理人将及时兑付客户理财资金本金，并做好收益部分的再投资工作，以增厚产品收益，再投资仅限于固定收益类资产。			
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	4.82%	3.27%
	债券及债券基金	4.82%	3.27%
※	债权类资产	95.18%	96.73%
	理财计划直接投资（债权类）	95.18%	96.73%
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-		0.00%	
sAA+、AA+		100.00%	
sAA、AA		0.00%	
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			