

# PBDG19Z2私银全权委托资产管理理财产品2019年第15期 (PBDG19Z2) 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | PBDG19Z2私银全权委托资产管理理财产品2019年第15期 |         |         |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | PBDG19Z2                        |         |         |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2019年03月11日                     |         |         |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2023年12月21日                     |         |         |
| 业绩比较基准                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 第一期观察期产品业绩比较基准为5.2500%          |         |         |
| 托管费率（年）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0.02%                           |         |         |
| 销售手续费率（年）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1.00%                           |         |         |
| 产品托管人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 工商银行上海分行                        |         |         |
| 报告期末理财产品份额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 142,240,000.00                  |         |         |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                 |         |         |
| <p>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。</p> <p>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。</p> |                                 |         |         |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                 |         |         |
| 本产品募集资金主要投资于湛江市基础设施建设投资集团有限公司代理并购与投资项目，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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                 |         |         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                 | 占投资组合的比 | 占投资组合的比 |

|                  |               |         |             |
|------------------|---------------|---------|-------------|
|                  | 资产种类          | 例（%）期末  | 例（%）期初      |
| ※                | 高流动性资产        | 0.17%   | 0.00%       |
|                  | 债券及债券基金       | 0.17%   | 0.00%       |
| ※                | 债权类资产         | 99.83%  | 100.00%     |
|                  | 理财计划直接投资（债权类） | 99.83%  | 100.00%     |
| 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+         |               | 0.00%   |             |
| sAA、AA           |               | 0.00%   |             |
| sAA-、AA-         |               | 100.00% |             |
| 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                |               |         |             |