

09年第5期私人银行专享产品证券投资PBZQ0905 (PBZQ0905) 2019年11月月报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	09年第5期私人银行专享产品证券投资PBZQ0905
产品代码	PBZQ0905
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01月12日
产品到期日	--
开放日	每月第1个工作日
开放时间	开放日的9:00-15:00
购买、赎回方式	投资者可在开放日交易时间段内提交赎回申请, 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
业绩比较基准	无
托管费率(年)	0.02%
销售手续费率(年)	0.10%
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	5,500,000.00

3、产品净值表现

截至2019年11月末, 该产品净值为1.2691, 较年初增长率为5.6175%, 净值表现稳健。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

11月官方制造业PMI为50.2, 近7个月来首度返回枯荣分界线上; 中国11月非制造业PMI为54.4, 创近8个月新高。11月制造业PMI的主要特点是供需两端均有改善, 进出口有所好转, 新出口订单指数回升, 与圣诞节海外订单增加有关; 大中小型企业景气普遍回升。债市方面, 年底市场交易动能不足, 且包括中美贸易谈判以及最新经济数据仍存不确定性, 市场整体料仍震荡前行, 上下空间都有限。11月制造业PMI短暂反弹, 后续仍有回落压力; 年底的财政发力可能不及预期, PMI的“软数据”和11、12月经济的“硬数据”可能产生预期差, 更有可能给2019年画上一个债牛的句号。11月, 上证指数跌近2%, 深证成指跌0.55%, 创业板指跌0.38%。从长期来看, 消费升级依然是长期趋势; 传统行业看好龙头公司份额的提升, 新兴行业看重科技含量。

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	7.20%	1.28%

	活期存款	7.20%	1.28%
※	债权类资产	92.80%	98.72%
	结构性股权投资	92.80%	98.72%
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	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
