

2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001 (PBZQ1001) 2019年01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	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）
开放时间	交易时间为开放日的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	7,206,908.67
3、产品净值表现	
截至2019年1月末，本产品净值为2.2738，较年初增长率为0.30%，业绩表现稳健	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>2019年1月经济运行开局偏淡，宏观政策逆周期调节力度加大。春节临近，食用农产品价格出现持续小幅回升，成品油价小幅度上调，CPI同比涨幅小幅回升。生产资料价格环比下降，PPI可能跌入负值，出现阶段性工业通缩。工业企业利润增长放缓，高频数据显示生产明显放缓，制造业PMI仍将低于荣枯线。全国工地陆续停工，建筑业生产进入淡季，将影响非制造业PMI下降。春节因素促进居民消费、出行相关领域的需求释放，服务业保持平稳。全球经济增长放缓，企业“抢出口”行为进入尾声，出口增速将下降。国内需求放缓、主要初级进口产品价格下，进口也将负增长。受到宏观政策逆向调节的推动，部分行业高频数据出现走稳或略有好转，但势头较弱，政策效果仍有待显现。受年初银行季节性加速投放以及政策偏松调整等因素影响，信贷维持较快增速，M2增速持续回升。1月人民币汇率总体小幅升值，2月可能出现阶段性较大幅度的波动。外汇市场总体稳定，QFII总额度扩大1倍有利于境外资金流入，外汇占款可能小幅上升。</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	0.07%	0.18%
	活期存款	0.07%	0.18%
※	权益类资产	99.93%	99.82%
	股票型证券投资	35.51%	99.82%
	PE股权投资	64.42%	0.00%
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-	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