

PBDG18ZG私银全权委托资产管理理财产品2018年第124期 (PBDG18ZG) 2020年第三季度季报

1、重要提示

无

2、理财产品概况

产品名称	PBDG18ZG私银全权委托资产管理理财产品2018年第124期
产品代码	PBDG18ZG
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09月28日
产品到期日	2021年09月21日
业绩比较基准	本产品第一期观察期起始日中国人民银行一至三年(含三年)期贷款基准利率为4.75%，产品业绩比较基准为5.9000%。
托管费率(年)	0.02%
销售手续费率(年)	0.00%
产品托管人	工商银行重庆分行
报告期末理财产品份额	35,500,032.00

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

宏观经济: 三季度国内经济基本面呈现复苏态势,宏观数据整体回暖。实体数据方面,三季度各项实体经济数据均有所增长:工业生产、进出口总额、固定资产投资、社会消费品零售总额同比增速整体均为正增长;经济景气方面,三季度制造业PMI为别为51.10、51.00、51.50,均处在枯荣线上方;通胀方面,CPI由二季度末2.50%下降至1.70%,PPI由二季度末-2.40%小幅回升至-2.10%;金融数据方面,三季度社会融资规模增量和新增人民币贷款数据同比维持高位,三季度实体经济流动性较为充裕。

债券市场: 三季度债券市场收益率随经济基本面回暖,继续呈上行走势,十年期国债收益率由2.86%上行至3.15%。其主要原因在于一是经济基本面持续回暖,对整体利率水平有所支撑;二是央行流动性投放量边际收紧,导致利率呈上行走势。后续需密切关注国内宏观经济数据、央行操作及海外疫情进展。

权益市场: 三季度权益市场在经历7月大幅上行后呈现震荡走势,上证综指由2985点上行至3218点。具体来看,7月初受到周期股估值修复提振,上证综指大幅上行至3458点,而后市场处于震荡趋势。从三季度整体来看,影响市场走势的主要因素依次为:一是在整体市场流动性趋于中性的前提下,权益市场流动性整体仍较为充裕,对市场形成支撑;二是经济基本面的修复也对权益资产形成支撑;三是各类风险事件释放减少了风险资产不确定性。下阶段需密切关注上市公司三季报披露情况、国内宏观数据、资本市场改革推进、央行动向、海外疫情发展等。

4.2、操作回顾

本产品募集资金主要投资于道真县人民医院债权项目,规模4800万元,资金用于道真县人民医院整体搬迁建设项目,还款来源为道真县财政医院发展基金补助收入及道真县人民医院经营收入,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	13.70%	9.37%
	债券及债券基金	11.94%	0.49%
	活期存款	1.76%	8.88%
※	债权类资产	86.30%	90.63%
	理财计划直接投资 (债权类)	86.30%	90.63%
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
