

# PBDG18ZG私银全权委托资产管理理财产品2018年第124期 (PBDG18ZG) 2021年第一季度季报

## 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 | 23,000,064.00                                              |

## 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：一季度国内经济基本面整体延续复苏态势，宏观数据持续回暖。实体数据方面，一季度各项实体经济数据均有所增长：从消费来看，一季度社会消费品零售总额同比增长受到去年同期低基数影响，呈明显上行态势；从投资来看，一季度固定资产投资累计同比大幅向好；从进出口来看，受到全球疫情逐步好转提振，进出口数据较前期有大幅上升；从企业盈利及生产角度来看，一季度工业增加值同比较前期有所上升。经济景气度方面，一季度PMI分别为51.30、50.60、51.90，均处在枯荣线上方。通胀方面，一季度消费品和工业品价格呈分化走势，其中工业品价格持续走高；消费品价格维持低位。金融数据方面，一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，但边际增长有所放缓。

债券市场：一季度债券市场收益率呈先上后下走势，季末十年期国债收益率基本持平于季初。其主要原因在于一是经济基本面整体维持复苏态势叠加资金面边际有所收紧，导致整体利率水平承压；二是通胀维持低位叠加国债收益率处于高位，导致后续债券收益率上行空间有限。后续需密切关注国内宏观经济数据及央行操作。

权益市场：一季度权益市场呈先上后下走势，全季上证综指由3473点小幅下行至3442点。影响市场走势的主要因素为：一是随着疫情逐步缓解，全球经济延续复苏态势；二是前期核心资产估值过高，市场对价格进行一定消化；三是受到美债收益率持续上行影响，全球无风险收益大幅上行，对风险资产形成抑制。下阶段需密切关注上市公司一季报预披露情况、国内宏观数据、资本市场改革推进、央行动向。

### 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        | 22.50%          | 14.94%          |
|    | 债券及债券基金       | 0.00%           | 11.77%          |
|    | 活期存款          | 22.50%          | 3.17%           |
| ※  | 债权类资产         | 77.50%          | 85.06%          |
|    | 理财计划直接投资（债权类） | 77.50%          | 85.06%          |
| 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 |
|---|