

贵阳银行爽银财富金债定期1年第
5期理财产品
2019年第三季度管理报告

2019年09月30日

产品管理人：贵阳银行股份有限公司

产品托管人：中国民生银行股份有限公司

§ 1 重要提示

产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

产品托管人中国民生银行股份有限公司,已复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年07月01日起至2019年09月30日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	爽银财富金债定期1年第5期
产品登记编码	C1080519000014
产品成立日	2019年5月16日
报告期末产品存续规模	874,342,000.00份
投资范围	本期产品理财资金投资于符合监管要求的投资工具，包括：现金、银行存款、中央银行票据、债券回购等货币市场工具，银行间市场或证券交易所流通交易的同业存单、债券、资产支持证券等有价值证券，非标债权、信托计划、资产管理计划或其他监管机构认可的投资工具等，投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于80%。
投资策略	通过自上而下的定性分析和定量分析方法，综合分析宏观经济形式、国家政策、市场流动性等因素，综合判断利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等，同时通过自下而上加强行业研究和个券选择，构建和调整固定收益投资组合，采取票息策略，严格控制组合久期和杠杆水平，力求获得稳健的投资收益。
杠杆水平	101.70%
业绩比较基准	5.0%-5.2%
管理费率	销售费率年费率为 0.25% ，固定管理费年费率为 0.25% 。
托管费率	0.02%
风险等级	二级
产品管理人	贵阳银行股份有限公司
产品托管人	中国民生银行股份有限公司
投资账户信息	户名：贵阳银行股份有限公司-爽银财富金债定期1年第5

	期 账号：631026865 开户行：中国民生银行股份有限公司贵阳分行营业部
收益分配顺序	1. 销售费、固定管理费、托管费等； 2. 扣除销售费、固定管理费、托管费等费用后，收益分配日产品净值 \leq 业绩比较基准时，管理人收取浮动管理费；收益分配日产品净值 $>$ 业绩比较基准时，管理人收取浮动管理费（浮动管理费与固定管理费合计最高不超过当期总投资收益的30%）； 3. 按收益分配原则向投资者分配当期投资收益（产品收益分配日将当期投资收益按份额分配给持有人）。

2.2 产品管理人和产品托管人

项目		产品管理人	产品托管人
名称		贵阳银行股份有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王芑入	罗菲菲
	联系电话	0851-86851664	010-58560666
	电子邮箱	280517402@qq.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		40011-96033	95568
传真		0851-86837906	010-58560798
注册地址		贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天·会展城B区金融商务区东区1-6栋	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址		贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天·会展城B区金融商务区东区1-6栋	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		550081	100031
法定代表人		张正海	洪崎

2.3 信息披露方式

信息披露渠道	贵阳银行官方网站
互联网网址	https://www.bankgy.cn

§3 主要财务指标和净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2019年7月1日-2019年9月30日)
1. 本期已实现收益	14,057,103.13
2. 本期利润	14,190,630.40
3. 期末产品资产净值	897,325,180.91
4. 期末产品份额净值	1.0263
5. 期末产品份额累计净值	1.0263

注：1、本期已实现收益指该产品本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、除产品合同和招募说明书另有规定外，期末产品份额净值按四舍五入法保留至小数点后第4位，其他财务指标保留至小数点后第2位。

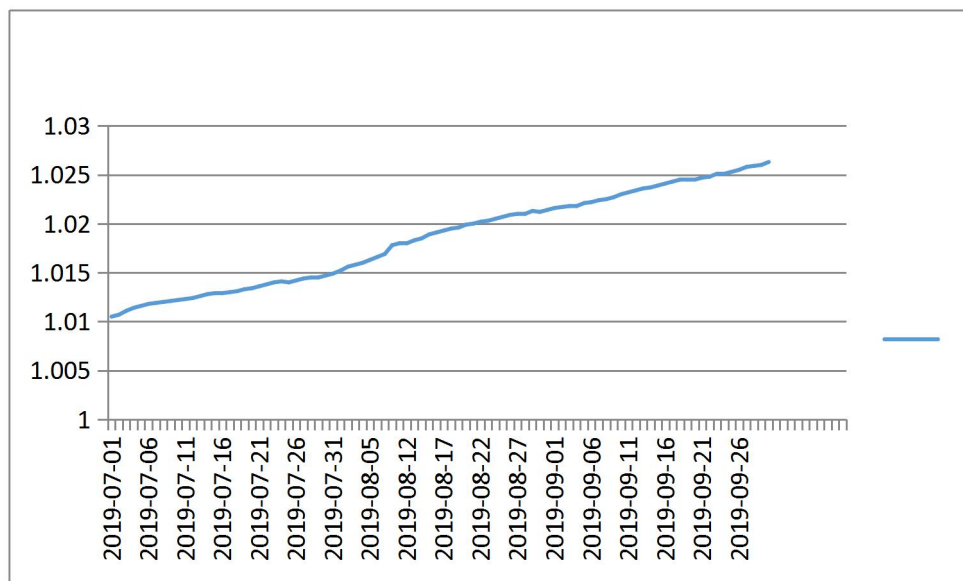
3. 期末即最后一个法定工作日

3.2 产品净值表现

3.2.1 产品份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	业绩比较基准收益率
三季度	1.6038% (换算成年化收益6.4152%)	5.0%-5.2%

3.2.2 产品累计份额净值走势图



§ 4 管理人报告

4.1 投资经理简介

姓名	职务	投资经验	证券从业年限	说明
刘宗伟	投资经理	4年	8年	西南财经大学数量经济学硕士研究生、高级统计师，从事理财投资管理工作4年，先后负责“爽银财富-开放式金债定期180、爽银财富-开放式金债定期360、爽银财富金债定期3年期和1年期”等产品的投资和管理。
唐娴娴	投资经理	4年	5年	毕业于华中科技大学经济学院，在贵阳银行资产管理部任职5年，管理及协助管理金债定期1年及金债定期3年系列产品。

4.2 报告期内产品的投资策略和业绩表现说明

4.2.1 报告期内产品投资策略和运作分析

本产品通过自上而下的定性分析和定量分析方法，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性等因素，综合判断利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等，同时通过自下而上加强行业研究和个券选择，构建和调整固定收益投资组合，采取票息策略，严格控制组合久期和杠杆水平，力求获得稳健的投资收益。报告期内主要投资于中高信用等级信用债及非标资产等资产，以净值稳定为主，封闭期结束时获取资产票面收益。报告期内，产品净值增长稳定。

4.2.2 报告期内产品的业绩表现

报告期内，产品份额净值增长率为1.6038%。报告期内，本期产品配置债券价格略有波动，整体波动不大，在可控范围内。

4.2.3 报告期内产品主要投资风险

在报告期内，产品主要面临宏观经济下行风险、市场波动风险、对外贸易摩擦有所缓解但中长期仍存在较大不确定性的风险等。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

单位：人民币元

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票	/	/
2	基金	/	/
3	债券	690,431,624.50	75.66%
4	其中：央票	/	/
5	国债	/	/
6	政策性金融债	/	/
7	金融债（商业银行次级债、商业银行普通债券、证券公司短期融资券、其他金融债券）	50,857,950.00	5.57%
8	企业债	237,987,193.00	26.08%
9	企业短期融资券	26,002,374.00	2.85%
10	可转债	/	/
11	私募债	163,036,327.50	17.87%
12	银行间中期票据	212,547,780.00	23.29%
13	同业存单	/	/
14	权证	/	/
15	资产支持证券	/	/
16	理财产品投资	194,680,000.00	21.33%
17	货币市场工具（票据、CD）	/	/
18	现金（银行存款及清算备付金）	824,351.62	0.09%
19	银行定期存款（定期存款、通知存款、大额存单）	/	/
20	其他资产（交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、买入返售证券等）	26,667,852.82	2.92%
21	其中：买入返售证券	/	/
22	资产合计	912,603,828.94	100%

5.2 报告期末按行业分类的投资组合情况

单位：人民币元

代码	行业类别	资产价值	占资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	/	/
B	采矿业	/	/
C	制造业	26,002,374.00	2.8978
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,350,190.00	3.3823
E	建筑业	265,084,013.00	29.5416
F	批发和零售业	/	/
G	交通运输、仓储和邮政业	155,100,770.00	17.2847
H	住宿和餐饮业	/	/
I	信息传输、软件和信息技术服务业	/	/
J	金融业	50,857,950.00	5.6677
K	房地产业	/	/
L	租赁和商务服务业	/	/
M	科学研究和技术服务业	/	/
N	水利、环境和公共设施管理业	82,674,007.50	9.2134
O	居民服务、修理和其他服务业	/	/
P	教育	/	/
Q	卫生和社会工作	/	/
R	文化、体育和娱乐业	/	/
S	综合	80,362,320.00	8.9558
	合计	690,431,624.50	76.9433

5.3 报告期末按资产价值占产品资产净值比例大小排序的前十项投资资产明细

单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量	单位成本	市值 (元)	占组合净值比例 (%)
1	-	鑫沅资产爽鑫2号专项资产管理计划次级	1,946,800	100.00	19,468,000.00	21.7%

2	101456082	14贵州高速 MTN001(5+2年 期)	800,000	103.98	84,089,360.00	9.37%
3	150892	18金沙01	815,000	99.14	82,674,007.50	9.21%
4	151172	19贵安01	800,000	99.66	80,362,320.00	8.96%
5	1880130	18新宇建投债 01	800,000	100.64	79,537,120.00	8.86%
6	031491032	14津临港 PPN001	690,000	100.45	69,101,085.00	7.70%
7	101551081	15铁道MTN002	655,000	99.55	65,751,782.00	7.33%
8	1980260	19苏交债01	660,000	100.00	65,568,756.00	7.31%
9	1820038	18南京银行01	500,000	100.54	50,857,950.00	5.67%
10	101574004	15中铁股 MTN002	320,000	100.65	32,356,448.00	3.61%
		合计	7,986,800		804,978,828.50	89.71%

5.4 报告期末投资非标准化债权资产、未上市企业股权、金融衍生工具明细情况

单位：人民币元

序号	项目名称	融资客户	剩余期限	资产价值	占产品资产净值比例(%)	交易结构	风险状况
1	鑫沅资产爽鑫2号专项资产管理计划次级	兴义市信恒城市建设投资有限公司、贵阳市建设投资控股有限公司、贵阳国家高新技术产业开发区国土资源分局土地开发储备交易	0.43年	194,680,000.00	21.6956	我行理财资金投资基金子公司资管计划。	无

		中心、金沙县 建设投资集 团有限公司、 息烽县城市 建设投资有 限公司					
--	--	--	--	--	--	--	--

§6 影响投资者决策的其他重要信息

6.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

6.2 其他事项。

查阅方式

网站：<https://www.bankgy.cn>

咨询电话：0851-86851664