

## “安心·360天”人民币理财产品2019年一季度报告

### 1、理财产品概况

产品名称	“安心·360天”人民币理财产品
产品代码	AD2014360
销售币种	人民币
产品风险评级	中低
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2014/8/14
产品到期日	2021/12/31
预期收益率（年）	4.05%
托管费率（年）	0.05%
销售管理费（年）	0.30%
报告期理财产品余额（亿元）	1101.00

### 2、投资组合报告

#### 2.1、市场回顾

2019年1季度，全球货币政策发生微妙变化，美欧日央行总资产从缩表转向扩表，美联储3月议息会议选择不加息，甚至年内降息的预期上升，全球风险资产偏好显著上升，权益市场反弹明显。国内方面，中美贸易谈判进展顺利，3月制造业PMI超预期反弹引发市场对经济触底企稳的预期抬升，经济基本面逐渐进入拐点验证期。随着年初以来一线城市地产和股市反弹，防范化解金融风险在决定政策走向中所占权重开始上升，货币政策进一步宽松的空间减小。财政政策方面，减税降费及地方债发行节奏加快，财政政策在稳增长中扮演更加重要的角色。基建投资带动节后开工回暖、大宗商品价格上涨、美国经济数据波动加大等使得对当前经济所处状态的判断更为复杂，市场对基本面预期从去年4季度的一致悲观转向相对乐观，股市跷跷板效应依然显著，10年期国开债利率上行13BP，上证综指大幅上涨24%。

#### 2.2、投资运作回顾

2019年1季度，本产品继续坚持稳健投资原则，在确保组合流动性、安全性的前提下，为客户创造了稳定且具有市场竞争力的投资收益。同时，基于基本面、政策面和资金面的分析，前瞻性研判大类资产市场走势，科学制定并有效执行投资策略，继续加大以债券为主的债权类资产配置力度，有效回避资本市场大幅波动。总体来看，本产品资产结构、期限结构、风险敞口较为合理，较好地实现了产品的收益性、流动性、安全性的统一。

#### 2.3、下一步投资策略

展望2019年2季度，随着春节效应对宏观经济数据扰动消退，基本面走势将进一步明朗，大类资产走势将重回基本面逻辑。从外部环境来看，美国经济处于本轮经济复苏周期的顶部，后续大概率将逐步下行，制约国内出口明显好转。从国内经济政策来看，政策仅是用来托底经济，确保经济不出现失速下滑，不会搞大水漫灌和强刺激，以为高质量发展预留空间。在前期货币政策传导作用下，社融增速预计将逐渐企稳，但难以出现持续回升；减税与扩大财政支出并行，不支持广义赤字率明显提高。综合而言，经济增速将继续缓慢下行并保持在合理区间。为此，虽然1季度利率出现调整，但趋势性反转的可能性较小，交易性机会出现的几率加大。基于上述分析，本产品将在确保债券久期总体稳定和风险敞口规模适度的前提下，注重配置与交易结合，坚持合规发展、安全发展、可持续发展不动摇，切实保障投资者利益。

#### 2.4、投资组合基本情况

序号		占投资组合的比例 (%)
①	现金及货币市场工具	16.67%
②	债券类资产	35.95%
③	其他固定收益类资产	47.38%
合计		100.00%

#### 2.5、债权资产明细

序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限 (天)	投资品年收益率 (%)	投资模式	占投资组合的比例 (%)
1	赤峰美丽乡村产业基金	16zqzr2-4/债权转让	283	6.42	债权转让	0.03%
2	达州金砖基金	15jjjh57-1/基金计划	640	6.64	基金计划	0.17%
3	赤峰美丽乡村产业基金	16zqzr2-7/债权转让	1379	6.42	债权转让	0.08%
4	呼伦贝尔美丽乡村产业基金	15zqzr26-9/债权转让	1736	6.42	债权转让	0.16%
5	包头市美丽乡村产业基金	15zqzr19-8/债权转让	894	6.42	债权转让	0.11%
6	赤峰美丽乡村产业基金	16zqzr2-10/债权转让	2110	6.42	债权转让	0.08%
7	赤峰美丽乡村产业基金	16zqzr2-11/债权转让	2475	6.42	债权转让	0.19%
8	通辽美丽乡村产业基金	16zqzr6-5/债权转让	366	6.42	债权转让	0.11%

9	通辽美丽乡村产业基金	16zqzr6-6/债权转让	731	6.42	债权转让	0.11%
10	锡林郭勒吉祥草原产业基金	16zqzr8-3/债权转让	29	6.22	债权转让	0.05%
11	青岛老城区搬迁基金	15zqzr22-4/债权转让	590	6.00	债权转让	0.16%
12	迁安海绵	16jjjh10-3/基金计划	61	5.93	基金计划	0.27%
13	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-3/债权转让	85	6.56	债权转让	0.03%
14	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-4/债权转让	451	6.56	债权转让	0.05%
15	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-5/债权转让	816	6.56	债权转让	0.05%
16	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-6/债权转让	1181	6.56	债权转让	0.05%
17	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-7/债权转让	1546	6.56	债权转让	0.05%
18	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-8/债权转让	1912	6.56	债权转让	0.08%
19	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-9/债权转让	2277	6.56	债权转让	0.08%
20	兴安盟扶贫产业基金	16zqzr10-10/债权转让	2642	6.56	债权转让	0.08%
21	阿拉善盟兴边福民产业基金	16zqzr11-7/债权转让	1549	6.26	债权转让	0.05%
22	阿拉善盟兴边福民产业基金	16zqzr11-9/债权转让	2280	6.26	债权转让	0.05%
23	中建山东	15zqzr23-4/债权转让	985	4.72	债权转让	0.05%
24	广东铁投	wtzq-159/委托债权	89	4.25	委托债权	0.27%

25	满洲里城镇化产业基金	16zqzr12-5/债权转让	820	6.36	债权转让	0.02%
26	满洲里城镇化产业基金	16zqzr12-8/债权转让	1916	6.36	债权转让	0.04%
27	巴彦淖尔惠农富民产业基金	16zqzr15-6/债权转让	1187	6.26	债权转让	0.08%
28	自贡一类债务置换	16jjjh40-1/基金计划	127	6.44	基金计划	0.15%
29	东龙控股	16jjjh50-1/基金计划	166	4.69	基金计划	0.16%
30	济青高铁淄博段征地拆迁	16jjjh13-2/基金计划	1095	4.94	基金计划	0.03%
31	济青高铁淄博段征地拆迁	16jjjh13-6/基金计划	2556	4.94	基金计划	0.08%
32	福州中鼎2	16jjjh56-1/基金计划	194	4.69	基金计划	0.33%
33	鄂西圈投	16zqzr20/债权转让	178	5.92	债权转让	0.22%
34	黔南州	16jjjh3-4/基金计划	180	7.02	基金计划	0.09%
35	乌海城乡一体化产业基金	16zqzr14-10/债权转让	2301	6.42	债权转让	0.08%
36	乌海城乡一体化产业基金	16zqzr14-11/债权转让	2666	6.42	债权转让	0.11%
37	南山开发	16jjjh47-2/基金计划	207	4.22	基金计划	0.16%
38	赣州城投	16zqzr28-3/债权转让	953	5.67	债权转让	0.20%
39	赣州城投	16zqzr28-1/债权转让	221	5.67	债权转让	0.03%
40	赣州城投	16zqzr28-2/债权转让	589	5.67	债权转让	0.03%

41	金地集团	16jjjh24-3/基金计划	953	6.97	基金计划	0.13%
42	蚌埠硅基基金	16jjjh61-3/基金计划	1684	5.94	基金计划	0.04%
43	蚌埠硅基基金	16jjjh61-1/基金计划	954	5.94	基金计划	0.02%
44	蚌埠硅基基金	16jjjh61-2/基金计划	1319	5.94	基金计划	0.03%
45	武钢基金	16zqzr34/债权转让	950	4.51	债权转让	2.61%
46	昌吉基金	16zqzr36-1/债权转让	250	6.02	债权转让	0.01%
47	昌吉基金	16zqzr36-2/债权转让	614	6.02	债权转让	0.01%
48	昌吉基金	16zqzr36-3/债权转让	981	6.02	债权转让	0.01%
49	昌吉基金	16zqzr36-4/债权转让	1346	6.02	债权转让	0.01%
50	昌吉基金	16zqzr36-5/债权转让	1711	6.02	债权转让	0.02%
51	昌吉基金	16zqzr36-6/债权转让	2077	6.02	债权转让	0.02%
52	城建兴瑞	16jjjh67-2/基金计划	222	4.22	基金计划	0.27%
53	齐鲁交通	16zqzr37-1/债权转让	1710	4.45	债权转让	0.03%
54	齐鲁交通	16zqzr37-2/债权转让	1371	4.45	债权转让	0.03%
55	齐鲁交通	16zqzr37-3/债权转让	1006	4.45	债权转让	0.03%
56	齐鲁交通	16zqzr37-4/债权转让	641	4.45	债权转让	0.03%

57	巴中金砖基金	16jjjh37-2/基金计划	116	7.14	基金计划	0.11%
58	中建山东	15zqzr23-6/债权转让	985	4.72	债权转让	0.05%
59	巴中金砖基金	16jjjh37-3/基金计划	116	7.14	基金计划	0.11%
60	南京扬子基金	16zqzr4-4/债权转让	694	5.02	债权转让	0.16%
61	市政路桥	16jjjh69-2/基金计划	1348	4.35	基金计划	0.05%
62	泸州基金	16zqzr33-10/债权转让	1331	5.82	债权转让	0.10%
63	中原高速	17jjjh12-2/基金计划	364	4.45	基金计划	0.27%
64	齐鲁交通	16zqzr37-5/债权转让	641	4.72	债权转让	0.03%
65	齐鲁交通	16zqzr37-6/债权转让	1006	4.72	债权转让	0.03%
66	齐鲁交通	16zqzr37-7/债权转让	1371	4.72	债权转让	0.03%
67	齐鲁交通	16zqzr37-8/债权转让	1710	4.72	债权转让	0.03%
68	中电建南方	17jjjh13-1/基金计划	1825	5.44	基金计划	0.11%
69	资阳金砖	17xtsyq1-1/信托受益权	1461	6.19	信托受益权	0.02%
70	资阳金砖	17xtsyq1-2/信托受益权	1825	6.19	信托受益权	0.02%
71	资阳金砖	17xtsyq1-3/信托受益权	2192	6.19	信托受益权	0.02%
72	中原豫资	17jjjh9-3/基金计划	758	4.69	基金计划	0.22%

73	郑州轨道	wtzq-169-2/委托债权	421	4.73	委托债权	0.27%
74	郑州地产	17jjjh11-2/基金计划	449	5.17	基金计划	0.54%
75	广东铁路	15xtsyq1-3/信托受益权	2374	5.52	信托受益权	0.59%
76	兴港投资	17zqzr29-1/债权转让	1186	5.32	债权转让	0.54%
77	温州轨交	17zqzr32-1/债权转让	1577	4.66	债权转让	0.27%
78	温州轨交	17zqzr32-3/债权转让	2308	4.66	债权转让	0.38%
79	温州轨交	17zqzr32-4/债权转让	2675	4.66	债权转让	0.38%
80	温州轨交	17zqzr32-5/债权转让	3039	4.66	债权转让	0.38%
81	国电债转股	17zqzr35-1/债权转让	540	4.61	债权转让	2.72%
82	华电债转股	17jjjh31-1/基金计划	1361	4.87	基金计划	1.09%
83	华电债转股	17jjjh31-2/基金计划	1726	5.17	基金计划	0.61%
84	华电债转股	17jjjh31-3/基金计划	2091	5.17	基金计划	0.61%
85	华电债转股	17jjjh31-4/基金计划	2455	5.17	基金计划	0.61%
86	华电债转股	17jjjh31-5/基金计划	2822	5.17	基金计划	0.61%
87	山东高速	17zqzr48-1/债权转让	635	5.70	债权转让	0.22%
88	山东高速	17zqzr48-4/债权转让	635	5.70	债权转让	0.33%

89	山东高速	17zqzr48-5/债权转让	999	5.70	债权转让	0.33%
90	山东高速	17zqzr48-6/债权转让	1366	5.70	债权转让	0.98%
91	山东高速	17zqzr48-2/债权转让	999	5.70	债权转让	0.22%
92	山东高速	17zqzr48-3/债权转让	1366	5.70	债权转让	0.65%
93	特变电工	wtzq-175/委托债权	722	5.76	委托债权	0.11%
94	建工棚改	18zqzr3-2/债权转让	1412	5.87	债权转让	0.65%
95	建工棚改	18zqzr3-3/债权转让	1412	5.87	债权转让	0.83%
96	大同煤业	wtzq-178/委托债权	138	6.28	委托债权	0.93%
97	阳泉煤业	wtzq-179-2/委托债权	145	5.98	委托债权	0.16%
98	福州城投	wtzq-182/委托债权	255	5.56	委托债权	0.24%
99	金港资产	wtzq-183/委托债权	634	6.48	委托债权	0.05%
100	水电八局	wtzq-193/委托债权	222	4.97	委托债权	0.27%
101	厦门思明	19xtdk1/信托贷款	620	5.57	信托贷款	0.14%
102	浙农控股	wtzq-194/委托债权	352	5.18	委托债权	0.11%
103	兵团建工	wtzq-197/委托债权	631	5.98	委托债权	0.11%

### 3、其他重要信息

--	--	--	--	--	--	--