

# PBBHR014工银私银“至睿”系列人民币理财产品2019年第110期 (PBBHR014) 2020年第二季度季报

| 1、重要提示                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                     |
| 2、理财产品概况                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| 产品名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | PBBHR014工银私银“至睿”系列人民币理财产品2019年第110期 |
| 产品代码                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | PBBHR014                            |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2019年06月24日                         |
| 产品到期日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2020年07月15日                         |
| 业绩比较基准                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5.00%                               |
| 托管费率（年）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0.02%                               |
| 销售手续费率（年）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1.50%                               |
| 产品托管人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 工商银行重庆分行                            |
| 报告期末理财产品份额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 24,200,000.00                       |
| 3、产品净值表现                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| 上季度最后一个市场交易日的份额净值为1.0533，份额累计净值为1.0533，资产净值为25,490,913.26；上季度产品绝对收益率为5.54%，年化收益率为22.23%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| 4、市场情况及产品运作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                     |
| 4.1、市场回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| <p>宏观经济：在社融信贷数据放量及前期供给需求超跌修复的背景下，二季度国内经济基本面压力有所缓和，宏观数据整体有所回暖。实体数据方面，二季度4月、5月工业生产、固定资产投资增速有所回暖，进出口数据受到海外疫情影响维持低位，社会消费品零售总额同比增速有所回升，但仍处于负区间；经济景气方面，二季度制造业PMI在3月大幅回暖后持续维持在枯荣线上方；通胀方面，CPI主要受到蔬菜价格下行抑制，PPI则受到全球工业品需求偏弱影响；金融数据方面，二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，总体流动性较为充裕。</p> <p>债券市场：二季度债券市场收益率持续上行，季末十年期国债收益率由2.64%上行至2.86%，其主要原因在于一是供给端、需求端均边际回暖，经济基本面压力有所缓和；二是当前市场流动性较为充裕，后续进一步宽松可能性不大。后续需密切关注国内宏观经济数据、央行操作及疫情进展。</p> <p>权益市场：二季度权益市场整体呈现上行走势，上证指数由2750点上行至2985点，其影响市场走势的主要因素为：一是市场流动性整体较为充裕，对权益市场形成支撑；二是经济基本面呈现超跌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半年报披露情况、国内宏观数据、资本市场改革推进、央行动向、疫情发展等。</p> |                                     |
| 4.2、操作回顾                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| <p>(1) 操作回顾</p> <p>2020年二季度投资期间，产品根据资本市场变化情况，积极调整债券类、权益类投资品配置比例，以捕捉市场投资机会。</p> <p>(2) 前十项资产配置</p> <p>截至上季度最后一个市场交易日，产品持有前十项资产为：资产1名称：瑞元资本-私银-精选6号资产管理计划，规模：13,775,466.02元，占比：54.04%。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |
| 4.3、下一步投资策略                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                     |
| 下阶段产品将继续保持适度权益类资产风险敞口，优选底层投资品，同时积极布局新的投资                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                     |

品领域，多元化产品收益来源，持续优化产品风险收益属性，利用我部专业投资能力抓住市场投资机会，为客户获得中长期投资回报。

## 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  | 46.81%          | 49.17%          |
|    | 债券及债券基金 | 0.00%           | 48.90%          |
|    | 活期存款    | 46.81%          | 0.27%           |
| ※  | 权益类资产   | 53.19%          | 50.83%          |
|    | 股票型证券投资 | 53.19%          | 50.83%          |
| 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  |
| 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

流动性风险分析：产品配置高流动性资产占比较高，流动性风险较低。