

PBZ01300现金管理T+0产品（PBZ01300）2020年第三季度季报

1、重要提示			
本报告中所示“预期收益率”为“基准收益率”。			
2、理财产品概况			
产品名称	PBZ01300现金管理T+0产品		
产品代码	PBZ01300		
销售币种	人民币		
产品风险评级	PR2		
收益类型	非保本浮动收益		
产品成立日	2014年03月18日		
开放日/购买日	产品起始日起每个工作日为开放日		
开放时间/购买时间	每个开放日的6:00-15:30		
购买、赎回方式	通过远程委托、网银和手机银行专属区域办理		
预期收益率（年）	3.40%		
托管费率（年）	0.02%		
销售手续费率（年）	0.20%		
产品托管人	工商银行广东省分行营业部		
报告期末理财产品份额	1,016,759,884.98		
3、投资组合报告			
3.1、投资组合基本情况			
	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	100.00%	100.00%
	债券及债券基金	87.36%	96.84%
	活期存款	12.64%	3.16%
合计		100%	100%
3.2、高流动性资产的期限结构			
	期限	占比	
	半年以内到期	12.64%	
	半年至一年到期	0.00%	
	一年至三年到期	0.00%	
	三年到五年到期	0.00%	
	五年以上到期	87.36%	
3.3、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	

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。

4.2、操作回顾

2020年三季度投资期间，产品投资固定收益类资产为主以获取相对稳定收益。

4.3、下一步投资策略

下一阶段产品将继续投资固定收益类资产为主以获取相对稳定收益。

5、客户实际收益

以每季季末月20日后5个工作日内披露的期间理财产品客户适用收益率为准

6、其他重要信息

无