

PBZ01301 现金管理T+1产品（PBZ01301）2020年第二季度季报

1、重要提示

本报告中所示的“预期收益率（年）”为“客户上期分红适用年化收益率”。

2、理财产品概况

产品名称	PBZ01301 现金管理T+1 产品
产品代码	PBZ01301
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	2013年02月07日
开放日/购买日	封闭期过后的每个工作日
开放时间/购买时间	开放日的9：00至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）	上期分红适用年化收益率为3.3320%
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	0.40%
产品托管人	工商银行浙江分行
报告期末理财产品份额	12,559,959,027.73

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	75.83%	100.00%
	债券及债券基金	51.67%	97.89%
	活期存款	24.16%	2.11%
※	债权类资产	24.17%	0.00%
	债权融资类信托	7.53%	0.00%
	理财计划直接投资（债权类）	16.64%	0.00%
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	31.86%
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	28.52%
五年以上到期	39.62%

3.3、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
sAAA+至AAA-	7.51%
sAA+、AA+	0.00%
sAA、AA	15.17%
sAA-、AA-	36.06%
sA+、A+	34.81%
A	6.45%

A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.00%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
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。 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。	
4.2、操作回顾	
2020年二季度投资期间，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	
以每月分红权益登记日（每月20日，遇节假日顺延）后三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	