

## PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2020年第三季度季报

### 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3.1411%
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	19,715,268,199.01

### 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	86.50%	75.83%
	债券及债券基金	73.05%	51.67%
	活期存款	13.45%	24.16%
※	债权类资产	13.50%	24.17%
	债权融资类信托	2.37%	7.53%
	理财计划直接投资(债权类)	11.13%	16.64%
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	15.55%
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	34.40%
五年以上到期	50.05%

#### 3.3、债权类资产的行内评级

行内信用评级	占比
sAAA+至AAA-	8.68%
sAA+、AA+	0.00%
sAA、AA	25.14%
sAA-、AA-	5.67%
sA+、A+	52.93%
A	0.00%

A-	0.00%
A-以下	7.58%
N(待评级)	0.00%
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>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为别为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。</p> <p>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。</p>	
4.2、操作回顾	
2020年三季度投资期间，产品以投资债券类投资品获取相对稳定收益。	
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	