

## 2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001） 2020年第一季度季报

1、重要提示	
无	
2、理财产品概况	
产品名称	2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001
产品代码	PBZQ1001
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	2010年05月12日
产品到期日	--
开放日	每周一（如果周一为非工作日，则所提交申请延至下一工作日处理）
开放时间	开放日的9：00-15：00
购买、赎回方式	投资者可在开放日交易时间段内提交申购、赎回申请，开放日15：00之后提交的申请属于预约交易，自动延至下一开放日处理。
业绩比较基准	产品的业绩比较基准为产品存续期内每年的非负CPI数值之和加百分之3再加1，如果某年的CPI数值为负，则按零计算。（CPI起始值为2009年CPI的值，由于2009年的CPI数值为负，应按0计算，所以产品2010的业绩比较基准为1.03。如下一年CPI数值公布，则自动计入业绩比较基准公式。未来如遇因国家统计局调整CPI权重而导致CPI数值出现重大变化，银行有权调整业绩比较基准计算方法，如遇调整，则提前2个开放日进行信息披露。）
托管费率（年）	0.02%
销售手续费率（年）	1.00%
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	5,721,760.17
3、产品净值表现	
截止至2020年3月31日，理财产品PBZQ1001的净值为2.3100，年初以来净值增长率为0.5390%（年化）。上述数据未经核对，仅供参考。	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>2020年一季度，新冠疫情成为影响全球资产价格走势的主要因素，在一二月国内宏观经济因疫情影响打断弱复苏趋势后，三月疫情在海外大面积爆发，全年看全球经济负增长已成定局。一二月，国内权益市场经历触底反弹，而债券因避险属性，收益率大幅下行；三月受美元流动性冲击影响，国内权益市场大幅下挫，债券收益率短暂上行后随着美联储多种手段向市场补充流动性，流动性危机告一段落，国内债券收益率也重回下行通道。总体看，海外疫情仍未见拐点，今年全球衰退已成定局，国内货币政策对冲预计将维持宽松，财政能否接力有待观察，权益市场经历杀估值后市场重回谨慎，业绩为王；债券市场收益率预计仍将维持低位，短端确定性大于长端，高评级确定性大于中低评级。</p>	
4.2、操作回顾	
该产品主要投资于高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，投资回报率整体稳定，保障了产品的稳健运行。	
4.3、下一步投资策略	
该产品未来将继续投资于收益率稳定的高等级信用债、债权类项目、资本市场项目等，保持	

产品的稳健运行，严控市场风险和信用风险，力争为产品持有人取得较好的投资收益。

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	2.09%	0.57%
	活期存款	2.09%	0.57%
※	债权类资产	60.73%	57.05%
	结构性股权投资	60.73%	57.05%
※	权益类资产	37.18%	42.38%
	股票型证券投资	37.18%	42.38%
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-	0.00%
sAA+、AA+	0.00%
sAA、AA	100.00%
sAA-、AA-	0.00%
sA+、A+	0.00%
A	0.00%
A-	0.00%
A-以下	0.00%
N(待评级)	0.00%

5.5、需要特别说明的投资品情况

无

6、其他重要信息

无