

2010年第1期私人银行专享产品证券投资PBZQ1001（PBZQ1001）2020年上半年半年报

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	2020年07月13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
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6月30日，理财产品PBZQ1001的净值为2.6861，较年初净值增长率为32.9656%（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	
2020年上半年，新冠疫情成为左右经济和社会生活的主要因素，各类资产都因此经历大幅波动。总体上，全球总需求遭受重创，自2019年四季度开始的全球弱复苏被打断，全球央行为刺激经济，纷纷大幅放水，风险资产在经历疫情初期大幅下挫后，在流动性极端充裕的推升下，开始震荡回升；黄金、国债等避险资产表现抢眼，受疫情影响风险偏好降温，以及流动性推动下表现不俗。国内因疫情控制得力，社会、经济于二季度开始重启，货币政策也逐渐回归常态化，货币政策周期较海外领先，国内债券受此影响受挫，权益类资产在复苏预期下震荡走升。下半年，疫情影响逐渐退潮，风险偏好将逐渐回升，但外部环境较差，预计权益市场将大幅震荡，债券收益率将震荡下行。	
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	2.76%	0.92%
	活期存款	2.76%	0.92%
※	债权类资产	0.00%	56.78%
	结构性股权投资	0.00%	56.78%
※	权益类资产	97.24%	42.30%
	股票型证券投资	97.24%	42.30%
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		0.00%	
sAA-、AA-		0.00%	
sA+、A+		0.00%	
A		0.00%	
A-		0.00%	
A-以下		0.00%	
N(待评级)		100%	
5.5、需要特别说明的投资品情况			
无			
6、其他重要信息			
无			