

PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2021年第一季度季报

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3.1425%
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	19,589,558,797.96

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	89.99%	83.12%
	债券及债券基金	26.51%	78.00%
	活期存款	63.48%	5.12%
※	债权类资产	10.01%	16.88%
	债权融资类信托	2.38%	2.40%
	理财计划直接投资(债权类)	7.63%	14.48%
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	70.54%
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	20.69%
五年以上到期	8.77%

3.3、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%

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济：一季度国内经济基本面整体延续复苏态势，宏观数据持续回暖。实体数据方面，一季度各项实体经济数据均有所增长：从消费来看，一季度社会消费品零售总额同比增长受到去年同期低基数影响，呈明显上行态势；从投资来看，一季度固定资产投资累计同比大幅向好；从进出口来看，受到全球疫情逐步好转提振，进出口数据较前期有大幅上升；从企业盈利及生产角度来看，一季度工业增加值同比较前期有所上升。经济景气度方面，一季度PMI分别为51.30、50.60、51.90，均处在枯荣线上方。通胀方面，一季度消费品和工业品价格呈分化走势，其中工业品价格持续走高；消费品价格维持低位。金融数据方面，一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，但边际增长有所放缓。

债券市场：一季度债券市场收益率呈先上后下走势，季末十年期国债收益率基本持平于季初。其主要原因在于一是经济基本面整体维持复苏态势叠加资金面边际有所收紧，导致整体利率水平承压；二是通胀维持低位叠加国债收益率处于高位，导致后续债券收益率上行空间有限。后续需密切关注国内宏观经济数据及央行操作。

4.2、操作回顾

2021年一季度投资期间，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