

PBZ01600工银私银全权委托资产管理现金管理T+0臻享版理财计划（PBZ01600）2020年第四季度季报

1、重要提示			
无			
2、理财产品概况			
产品名称	PBZ01600工银私银全权委托资产管理现金管理T+0臻享版理财计划		
产品代码	PBZ01600		
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	2016年09月01日		
开放日/购买日	产品起始日起每个工作日为开放日		
开放时间/购买时间	每个开放日的6:00-15:30		
购买、赎回方式	通过远程委托和网银、手机银行、融E联专属区域办理		
预期收益率（年）	3.00%		
托管费率（年）	0.02%		
销售手续费率（年）	0.20%		
产品托管人	工商银行浙江分行		
报告期末理财产品份额	1,820,221,947.01		
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	100.00%	100.00%
	债券及债券基金	93.30%	86.40%
	活期存款	6.70%	13.60%
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	6.70%	
	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	0.00%	
	五年以上到期	93.30%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	sAAA+至AAA-	0	
	sAA+、AA+	0	
	sAA、AA	0	
	sAA-、AA-	0	
	sA+、A+	0	
	A	0	
	A-	0	

A-以下	0
N(待评级)	0
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
宏观经济：四季度国内经济基本面延续复苏态势，宏观数据持续回暖。实体数据方面，四季度各项实体经济数据整体有所增长：从消费来看，四季度社会消费品零售总额同比增长较三季度大幅上升；从投资来看，四季度固定资产投资累计同比由负转正，较三季度大幅向好；从进出口来看，受到海外疫情持续发酵，海外供需缺口转向国内提振，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，四季度工业增加值同比较三季度有所上升。经济景气度方面，四季度PMI分别为51.40、52.10、51.90，均处在枯荣线上方。通胀方面，四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处于负增区间但边际有所回暖，PPI由三季度末-2.10%回升至-0.40%；消费品价格持续下降，CPI由三季度末1.70%下降至0.20%。金融数据方面，四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，四季度实体经济融资情况较为充裕，但仍需警惕12月数据边际收紧现象。 债券市场：四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持续向好，导致整体利率水平承压；二是年末资金面整体较为充裕，对利率水平形成支撑。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年四季度投资期间，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	
以每季季末月20日后5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	