

PBZ01301现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2016年10月月报

1、重要提示			
无			
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	每个证券工作日		
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)	3.15%		
托管费率(年)	0.05%		
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	2,657,522,414.00		
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	100.00%	98.44%
	活期存款	0.00%	1.56%
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	0.00%	
	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	100.00%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	AAA	0.00%	
	AA+	0.00%	
	AA	0.00%	
	AA-	0.00%	
	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

10月债券市场波动较大，总体来看先涨后跌。假期后第一周，房地产限购政策对市场有所推动，前几个交易日收益率下行不少。不过随着收益率接近八月份的低点，市场情绪变得谨慎，收益率有所反弹。此后CPI及三季度经济数据陆续公布，总体符合预期，对市场影响有限。虽然中下旬后资金持续紧张，不过强大的配置需求仍推动市场上涨，特别是经济数据公布后，在海外央行配置国债传言的带动下，收益率再度下行，并且一举突破此前八月份低点。不过市场此后陷入调整，一方面是本身对于此前快速上涨的修复，另一方面银行理财纳入MPA广义信贷的测算范围也引发了市场情绪方面的担忧。月末收益率快速上行，基本抹掉了此前的涨幅。人民币本月兑美元贬值较多，不过此次贬值对国内资本市场影响总体有限。总体来看，10月债券收益率先下后上，除部分期限的信用债及国债外，大部分品种收益率全月都有所上行。

4.2、操作回顾

操作方面，产品仍以获取稳健的投资收益为目标，配置上以债券及债券基金等固定收益类投资品为主。

4.3、下一步投资策略

下阶段将延续当前投资策略，以稳健型投资配置为主，适当关注交易型资产的投资机会，进一步提高组合的投资收益。

5、客户实际收益

以每季季末月23日后五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