

PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2015年12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	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)	3.20%		
托管费率(年)	0.06%		
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	1,873,633,610.00		
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	83.18%	97.66%
	货币市场基金	10.53%	0.00%
	活期存款	6.29%	2.34%
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	7.03%	
	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	92.97%	
3.3、债权类资产的行内评级			
	行内信用评级	占比	
	AAA	0%	
	AA+	0%	
	AA	0%	
	AA-	0%	
	A+	0%	
	A	0%	
	A-	0%	
	A-以下	0%	

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济数据方面，2015年12月以来各项经济数据继续低于市场预期，经济企稳仍需更大财政政策的支持。货币市场方面，跨年资金面整体保持平稳宽松，预计资金价格中枢仍将维持低位运行，货币市场杠杆价值凸显。债券市场方面，上周市场高位震荡，利率债短端收益率小幅下行，长端国债收益率小幅上行，国开债小幅下行。信用债收益率继续分化，高等级下行速度明显大于中低等级。

4.2、操作回顾

本产品12月期间保持较高流动的资产配置策略，大类资产配置延续上月配置思路，以债券和债券基金委为主要投资配置，通过债券及债券基金等投资品，获取稳定的投资收益；后续，逐步提高了组合中货币基金类投资品占比，保持较好流动性，提前备付季末赎回。

4.3、下一步投资策略

秉着稳健投资的原则，下阶段将继续以债权类投资品为主，获取较为稳定的投资收益，同时择机把握货币市场阶段性投资机会。

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