

PBZ01301现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2016年02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	每个工作日		
开放时间/购买时间	封闭期过后的每个工作日		
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	3,435,717,089.00		
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	65.87%	99.14%
	活期存款	34.13%	0.86%
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	34.13%	
	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	65.87%	
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%	
	N(待评级)	0%	

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

宏观经济方面，由于低基数效应，2月下旬发电耗煤增速有所回升，但发电耗煤累计同比仍有所下降，降幅比去年显著扩大，工业生产或将进一步收缩；近期商品价格维持相对强势，2月CPI与1月基本持平，预计2月CPI将攀升至2%；货币市场方面，资金面在前期准备金缴款、转债发行以及外汇占款等因素的综合影响下，资金面有所收紧，但此后在央行降准及公开市场操作后，银行间市场温和走低，此举表明央行仍将引导市场平稳预期，预计一季度资金价格中枢仍将维持低位运行。短期内仍应保持对于信用品种的警惕，提防信用风险所造成的对债券市场的冲击。

4.2、操作回顾

操作方面，产品上半月为获取稳健的投资收益，配置上以债券及债券基金等固定收益类投资品为主。临近月末为应对流动性，进一步提高了组合现金类资产的占比，保证产品较好的流动性。

4.3、下一步投资策略

下一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