

PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2016年04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	3,767,161,940.00		
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	87.25%	97.89%
	活期存款	12.75%	2.11%
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	12.75%	
	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	87.25%	
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

经济增长方面，中国4月制造业PMI略低于预期，此前3月经济金融数据全面超预期，房地产回暖令3月经济短期改善，在房地产带动下预计短期经济改善，中期持续性仍待观察。通货膨胀方面，3月CPI同比上涨2.3%，PPI降幅缩窄至-4.3%，3月CPI与上月持平，受猪肉和蔬菜价格持续走高影响较大，但低于预期值2.4%，后续需要观察季节性因素消除后的通胀走势。货币政策方面，央行每月月初对三家政策性银行发放上月特定投向贷款对应的PSL，央行通过公开市场操作、MLF、PSL等方式持流动性松紧有度。短期来看，经济数据的回升以及固定资产投资上升等对债券产生负面影响，需要密切关注可持续性以及政策方向的变化。

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