

PBZ01301 现金管理T+1产品（PBZ01301）2016年06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）	3.00%		
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	3,824,380,500.40		
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	98.88%	95.29%
	活期存款	1.12%	4.71%
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	1.12%	
	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	98.88%	
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

本月债券市场总体呈现上涨态势。月初，市场对于半年末MPA考核、监管去杠杆以及信用评级调整可能造成的流动性冲击等方面有所担忧，心态总体偏谨慎，收益率震荡为主。此后随着端午假期海外市场波动、国内股市下挫以及经济金融数据不及预期，市场收益率迎来了一波快速下行。进入下半月，此前市场所担忧的负面因素总体弱于此前预期，叠加英国公投脱欧，收益率再度下行。月末，资金面稍有紧张，不过市场仍延续了此前的下行惯性。海外方面，英国脱欧带来国际金融市场剧震，英镑、欧元下挫，美元、日元、贵金属上涨；美联储加息预期大幅削弱；海外股市先跌后涨，波动较大；发达国家债券收益率屡创新低。总体来看，除短期国债以为，6月债券收益率全线下行。

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。在半年末的关键时点上，进一步提高了组合现金类资产的占比，顺利应对客户的流动性需求。

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