

PBZ01301 现金管理T+1产品（PBZ01301）2016年07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）	3.00%		
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	3,782,012,149.00		
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	99.73%	98.88%
	活期存款	0.27%	1.12%
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	0.27%	
	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	99.73%	
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
上月，银行间市场现券收益率总体呈现区间震荡的走势。上旬，受益于资金面重归宽松，利率债收益率以下行开场，但随后在风险资产上涨、交易盘获利回吐带动下收益率回调上行；进入中旬，欧洲银行业危机担忧引发市场避险情绪，但6月国内CPI超预期、美国非农人口好于预期以及央行宽松预期落空等因素均不利于债市多头，多空交织下现券收益率总体呈现区间震荡的走势。下半月，6月经济数据落地，市场认为短期利空出尽，收益率转入短暂下行，但随后趋紧的资金面结束了下行走势。临近月底，资金面紧张的局面有所缓解，收益率小幅下行，此外理财新规征求意见稿对债市的影响也在持续发酵。
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