

PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2016年08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	3,808,579,049.00		
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	98.46%	99.73%
	活期存款	1.54%	0.27%
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	1.54%	
	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	98.46%	
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

上半月市场仍然延续了七月以来的下行趋势，虽然期间不时有财新PMI数据跳升、货币政策执行报告表态政策暂不放松以及信贷数据上调等负面因素影响，但是在强大的配置需求下，收益率仍然快速下行。随后公布的经济与金融数据显著弱于预期，收益率加速下行。不过在此之后，市场出现逆转，收益率快速反弹。这一方面是由于市场获利回吐压力较大，另一方面则是由于资金面偏紧以及央行重启14天逆回购所表达出的政策信号为市场担忧。海外方面，8月英国与澳洲先后降息。美国CPI数据一度表现较弱，但月末美联储在Jackson Hole会议上表态偏鹰派，导致美元指数本月先跌后涨，目前市场对于美联储加息的预期又有所升温。总体来看，8月债券收益率先上后下，国债及信用债收益率总体下行，政策性金融债收益率稍有上行。

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。

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