

PBZ01301 现金管理T+1产品 (PBZ01301) 2017年第二季度季报

1、重要提示

本报告中所示“预期收益率”为“基准收益率”。

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) | 3.45% |
| 托管费率(年) | 0.05% |
| 销售手续费率(年) | 0.40% |
| 产品托管人 | 工商银行浙江分行 |
| 报告期末理财产品份额 | 2,317,279,046.81 |

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 | 99.58% | 100.00% |
| | 活期存款 | 0.42% | 0.00% |
| 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 | 0.42% |
| 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 | 99.58% |

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

二季度以来，全球经济复苏步伐整体向好：美国经济表现平平，劳动力市场充分就业，通胀水平回落，美联储启动今年第二次加息；欧洲政治危机基本解除，经济表现继续向好，PMI创2012年以来新高，欧央行转鹰表态渐多。

国内方面：基本上，我国经济虽有下行压力，但韧性仍强：消费平稳向好，同比增速从2月低点企稳回升至10.3%；投资缓慢下行，投资由3月短期高点缓慢下行至8.6%的同比增速；出口今年以来持续对经济产生正向拉动，二季度继续表现亮眼，进出口增速双双回升，贸易逆差连续4个月扩大。资金面上，央行维持紧平衡，不断通过公开市场操作平抑市场流动性波动。政策面上，相关政策在二季度加速推进，对国内资本市场带来较大扰动。汇率方面，得益于我国经济短期韧性仍强和外汇储备连续4月回升等积极因素影响，二季度人民币兑美元汇率升值1.81%，整体而言保持相对稳定。

主要资产价格表现方面，受到相关政策加速推出的影响，二季度境内市场呈现出股票、债券、商品价格齐跌的局面，上证综指下跌0.93%、中小板综指下跌3.57%、创业板指数下跌4.68%、10年期国债到期收益率上行29BP、南华工业品指数下跌3.89%、南华农产品指数下跌1.96%；而境外港股维持向好态势，二季度恒生指数上涨6.86%。

4.2、操作回顾

操作方面，产品仍以获取稳健的投资收益为目标，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，适当关注债券类基金的投资机会，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