

“赢家慧盈 7 天定开第 2 期” 人民币理财产品

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

产品管理人：广州农村商业银行股份有限公司

产品托管人：广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 01 月 22 日

§1 重要提示

产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

产品托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本产品合同规定，于2024年01月22日复核了本报告中的收益表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。

产品的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本产品的产品说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年10月01日至2023年12月31日止。

§2 产品概况

2.1 产品基本情况

| | |
|---------------|----------------------|
| 产品名称 | “赢家慧盈7天定开第2期”人民币理财产品 |
| 产品简称 | 赢家慧盈7天定开第2期 |
| 产品代码 | LCCJZHY005 |
| 产品登记编码 | C1131221000483 |
| 投资及销售币种 | 人民币 |
| 产品运作类型 | 定期开放式 |
| 产品成立日 | 2021年09月23日 |
| 产品到期日 | 无 |
| 报告期末产品份额总额（份） | 231,259,971.26 |

§3 产品净值表现

单位：人民币元

| 项目 | 报告期末（2023年12月31日） |
|------------|-------------------|
| 1.期末资产净值 | 247,050,034.41 |
| 2.期末份额净值 | 1.0682 |
| 3.期末份额累计净值 | 1.0682 |

§ 4 管理人报告

季度初，受到汇率压力、经济数据超预期等影响，债券市场面临一定的压力。进入十一月，随着汇率的回落、资金面宽松以及化债政策的影响，“高收益资产荒”开始演绎，债券市场利率有所回落并维持震荡格局。临近年末，降息、降准预期进一步发酵，短端利率开始走强，伴随着大行发布存款降息的公告，市场利率下行通道彻底打开。展望后市，短端债券收益将持续下行，中长端期限利差也会逐步收窄，短期内，债券回归牛市行情。

债券投资最重要的是根据负债情况来制定计划，策略上以债券配置为前提，通过一级或二级对利率债及高评级信用债进行买入，获取一定的票息收入。同时，尽可能的把握住债券市场震荡所带来的交易性机会。一方面，通过交易进行债券的波段操作，赚取一定的资本利得。另一方面，根据时点卖出前期配置的部分债券，进行获利止盈。总体上，投资主线依然为严控信用风险，不盲目博取高收益资产，为客户获得稳健的理财收益。

10月末，随着汇金增持ETF、万亿国债增发，美国10月非农和通胀不及预期、市场预计美联储加息结束，市场迎来一波修复行情；不过11月末以来修复动力减弱，市场再度回调。直至2023年末，上证指数仍未能收复3000点，市场信心仍然不足。2023年，传媒、通信、计算机、煤炭和石油石化行业表现居前，分别上涨32%、28%、15%、11%和7%。消费者服务、电力设备及新能源、房地产、建材和基础化工行业表现较差，分别下跌40%、27%、22%、22%和18%。回顾A股四季度乃至全年表现，沪深300股息率和10年国债利率比值一直处于高分位数，但股债的长期性价比并未在短期股价上得到映射，表明市场信心仍未恢复，市场见底回升仍需时间。

展望 2024 年一季度，考虑到消费反弹将依然受到居民收入增速的约束，经济恢复的斜率有待进一步观察，为控制产品波动，在权益资产的投资上，我们仍将谨慎而为，避免进行左侧交易，在市场恢复趋势更为确定时，再通过右侧配置跟上市场的贝塔节奏。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末资产组合情况

5.1.1 直接投资

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占产品总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:股票 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 固定收益投资 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:债券 | 0.00 | 0.00 |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 基金投资 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 计划类资产 | 244,498,430.68 | 98.40 |
| 7 | 资金同业款 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,982,736.01 | 1.60 |
| 9 | 其他各项资产 | 0.00 | 0.00 |

| | | | |
|--|----|----------------|--------|
| | 合计 | 248,481,166.69 | 100.00 |
|--|----|----------------|--------|

5.1.2 穿透间接投资

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占产品总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 7,139,671.00 | 2.68 |
| | 其中:股票 | 7,139,671.00 | 2.68 |
| 2 | 固定收益投资 | 184,126,743.70 | 69.21 |
| | 其中:债券 | 184,126,743.70 | 69.21 |
| | 资产支持证券 | 0.00 | 0.00 |
| 3 | 基金投资 | 0.00 | 0.00 |
| 4 | 买入返售金融资产 | 13,478,581.06 | 5.07 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 5 | 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 计划类资产 | 0.00 | 0.00 |
| 7 | 资金同业款 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 银行存款和结算备付金合计 | 8,218,842.78 | 3.09 |
| 9 | 其他各项资产 | 53,086,269.34 | 19.95 |
| | 合计 | 266,050,107.88 | 100.00 |

5.2 投资组合流动性风险分析

报告期内,本产品通过分散化投资构建具有较好的流动性、风险可控的优质资产组合。本产品杠杆率控制在合理水平,组合的流动性风险处于可控范围。

5.3 报告期末前十项资产明细

| 序号 | 资产代码 | 资产名称 | 金额（元） | 占产品总资产的比例 |
|----|--------------------|-------------------------------------|----------------|-----------|
| 1 | ZIDY20190812001190 | 嘉实基金固收稳健 1 号单一资产管理计划-3 | 195,695,523.28 | 78.76% |
| 2 | ZIDY20190610001146 | 申万菱信全球配置 6 号 QDII 单一资产管理计划-2 | 41,794,047.13 | 16.82% |
| 3 | ZIDY20171215001026 | 建信信托-恒鑫安泰债券投资集合资金信托计划第 9 期投资组合 74 期 | 7,008,860.27 | 2.82% |