

**“赢家慧盈 7 天定开” 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”人民币理财产品
产品简称	赢家慧盈7天定开
产品代码	LCCJZHY004
产品登记编码	C1131221000336
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04月29日
产品到期日	无
报告期末产品份额总额（份）	827,558,956.13

## §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	903,427,467.37
2.期末份额净值	1.0916
3.期末份额累计净值	1.0916

#### § 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	630,511,167.21	68.62
	其中:债券	630,511,167.21	68.62
	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	288,209,188.62	31.37
7	资金同业款	0.00	0.00
8	银行存款和结算备付金合计	163,700.42	0.02
9	其他各项资产	0.00	0.00

	合计	918,884,056.25	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	84,146,122.50	8.62
	其中:股票	84,146,122.50	8.62
2	固定收益投资	833,164,391.86	85.39
	其中:债券	833,164,391.86	85.39
	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		
	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	1,196,718.27	0.12
9	其他各项资产	57,157,309.98	5.86
	合计	975,664,542.61	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	IB112312159	23 北京银行 CD159	80,182,208.94	8.73%
2	ZIDY20190610001146	申万菱信全球配置 6 号 QDII 单一资产管理计划-2	74,300,528.22	8.09%
3	IB112305027	23 建设银行 CD027	62,771,075.95	6.83%
4	ZIDY20211025000200	申万菱信全球配置 18 号 QDII 单一资产管理计划-1	56,603,414.38	6.16%
5	ZIDY20211224000335	申万菱信全球配置 18 号 QDII 单一资产管理计划-2	55,021,594.52	5.99%
6	IB112310136	23 兴业银行 CD136	54,584,865.99	5.94%
7	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	54,568,983.56	5.94%
8	IB112314080	23 江苏银行 CD080	51,522,583.98	5.61%
9	IB1928004	19 农业银行二级 02	50,805,152.59	5.53%
10	IB232380073	23 农行二级资本债 03A	50,495,229.35	5.50%