

浙商银行聚鑫赢 A 睿欧一年定开 1 号人民币理财产品运行报告

(2023 年年报暨第四季度报)

尊敬的投资者：

本产品季度运行情况如下：

产品信息					
报告日		2023 年 12 月 31 日			
产品名称		浙商银行聚鑫赢 A 睿欧一年定开 1 号人民币理财产品			
产品代码		JXYAR01Y1			
产品登记编码		C1031621000042			
产品实际成立日		2022 年 01 月 25 日			
报告期末理财产品份额		182059491.20			
资产净值（元）		185393971.69			
份额净值（元）		1.0183			
份额累计净值（元）		1.0183			
杠杆率（%）		100.11			
下一开放日		2024 年 01 月 25 日			
投资资产种类及投资比例					
序号	资产种类	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占产品总资产比例	资产余额（元）	占产品总资产比例
1	现金及银行存款	15042793.74	8.11%	21493679.48	9.26%
2	同业存单	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	拆放同业及债券 买入返售	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	债券	945985.13	0.51%	185994273.35	80.17%
5	非标准化债权类 资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	权益类投资	0.00	0.00%	18737694.77	8.08%
7	金融衍生品	0.00	0.00%	-82456.68	-0.04%
8	代客境外理财投	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	资 QDII				
9	商品类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
10	另类资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%
11	公募基金	5865265.92	3.16%	5865265.92	2.53%
12	私募基金	0.00	0.00%	0.00	0.00%
13	资产管理产品	163741600.00	88.22%	0.00	0.00%
14	委外投资—— 协议方式	0.00	0.00%	0.00	0.00%
前十项资产信息					
序号	资产种类	资产名称	规模（元）	投资比例 （占总资产比）	
1	现金及银行存款	现金及活期存款	21493679.48	9.26%	
2	债券	19 民生银行二级 01	11939998.98	5.15%	
3	债券	19 淮交 02	11703589.27	5.04%	
4	债券	22 义乌商品 MTN003	11674455.61	5.03%	
5	债券	23 优生活二 ABN001 优先	8958850.85	3.86%	
6	债券	20 舜通 01	6219005.96	2.68%	
7	债券	20 宁海 01	6132049.06	2.64%	
8	债券	20 国投 01	6022223.17	2.60%	
9	债券	21 华发集团 MTN002	6014280.23	2.59%	
10	债券	21 成都农商二级 01	5989469.91	2.58%	
备注：本产品相关财务数据与托管行核对一致。上述披露信息为该产品报告日日终的投资情况，该数据仅供参考，实际投资比例以银行投资运作情况为准，浙商银行对上述披露信息有最终解释权。					

2023 年债券市场整体处于小牛市环境，2022 年底的债市调整逐渐缓解后，资产荒持续演绎，导致传统的信用债和以银行二永债为主的金融次级债受到市场追逐，信用债收益率中枢明显下台阶，全年信用利差压缩明显。从 2023 年四季度来看，债市整体呈现 M 形态波动走强的趋势。尤其是 12 月份以来，国有银行陆续下调存款利率，银行息差缓解后市场对降息预期升温。债券收益率曲线整体下移，现券走出一波牛平行行情，此外信用债表现整体好于利率债，中长久期、中低等级信用债表现尤其亮眼。

权益市场方面，年初阶段国内经济疫后复苏预期向好，且部

分经济数据呈复苏正向验证，加之 10 年期美债收益率下行，人民币呈升值趋势，A 股整体上行。4 月下旬后，国内通胀，固定资产投资等宏观数据大幅不及预期，且全年来看 PMI, PPI, CPI 整体处于紧缩区间，海外通胀压力下持续加息，10 年美债利率不断走高，A 股整体承压。整体来看，经济预期以及数据验证是影响 2023 年权益市场的核心变量，此外美债利率和中美关系也对市场产生较大的影响。四季度市场整体呈现震荡下跌行情、走势曲折。从走势节奏上看，10 月市场探底后回升、11 月市场先涨后跌、12 月市场探底后再次回升。两市成交额较三季度小幅增加。其中，上证综指收跌 4.36%、创业板指收跌 5.62%、上证 50 收跌 7.22%、万得全 A 收跌 3.84%。风格方面，价值与成长均衡，小盘优于中盘、中盘优于大盘。行业板块方面，社会服务、计算机、传媒、综合、医药生物等板块涨幅靠前，煤炭、电子、农林牧渔、综合、医药生物等板块跌幅靠前。

本理财产品投资运作正常，主要投资于流动性较好的债券、股票和货币市场工具，流动性风险可控。且报告期内通过对冲手段缓释了部分 A 股波动风险，同时持续在股债配比，权益风格上针对市场变动进行结构优化。浙商银行将持续关注市场风险，维护投资人权益。

非常感谢您对浙商银行的支持！

浙商银行股份有限公司

2024 年 1 月 15 日