

稳钱账户2024一季度运作报告

一、重要提示

稳钱账户团队承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用投顾组合资产，但不保证一定盈利。稳钱账户投资组合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，应仔细阅读嘉实财富基金投资顾问服务协议、基金投资顾问服务风险揭示书、稳钱账户投资组合策略方案说明书等相关法律文件。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日止。

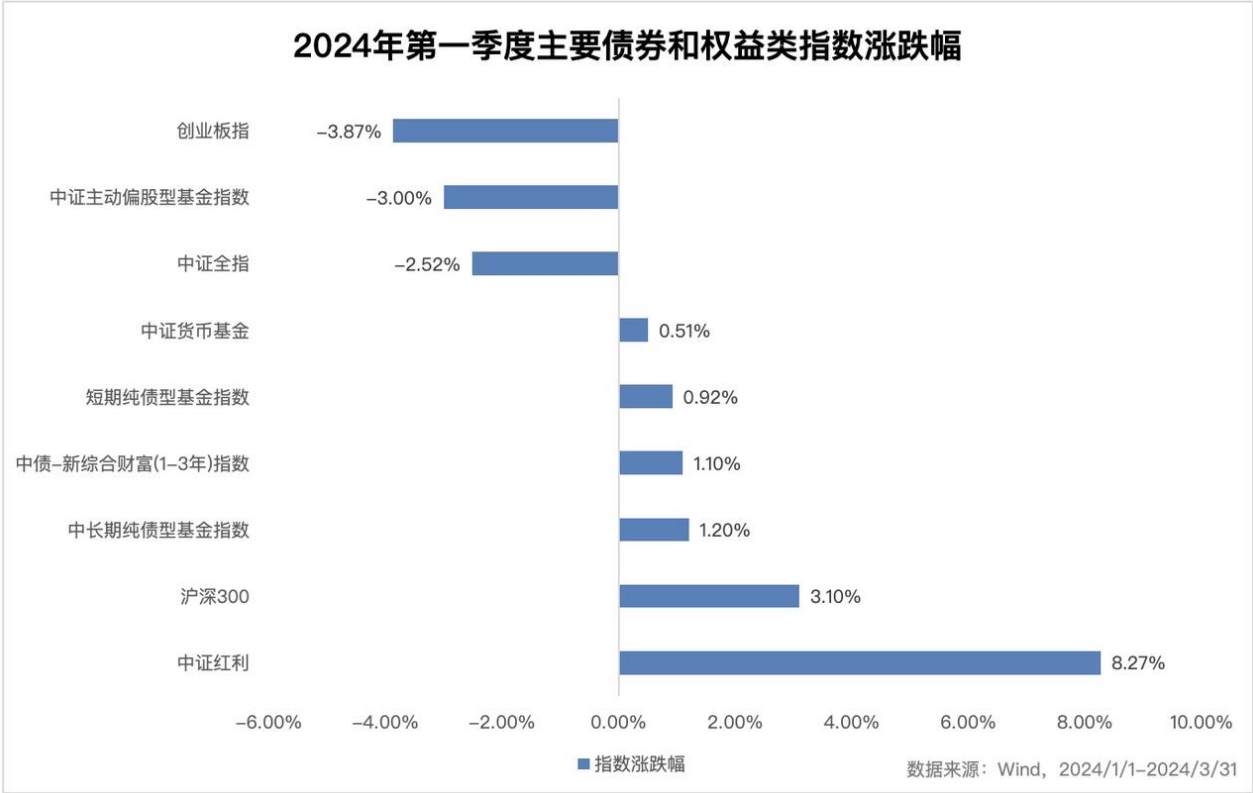
二、2024 年一季度市场回顾

2024 年第一季度，国内债券市场呈现出小型债券牛市行情，国债收益率持续下行创下历史低位，根据中证指数公司数据，十年期国债收益率从 2023 年底 2.56% 下行至 2024 年 3 月底 2.28%。一季度债券基金的持有体验整体较好，中长期纯债型基金指数和短

期纯债型基金指数分别上涨 1.20% 和 0.92%，中债新综合财富（1-3 年）指数上涨 1.10%，居于两者中间。

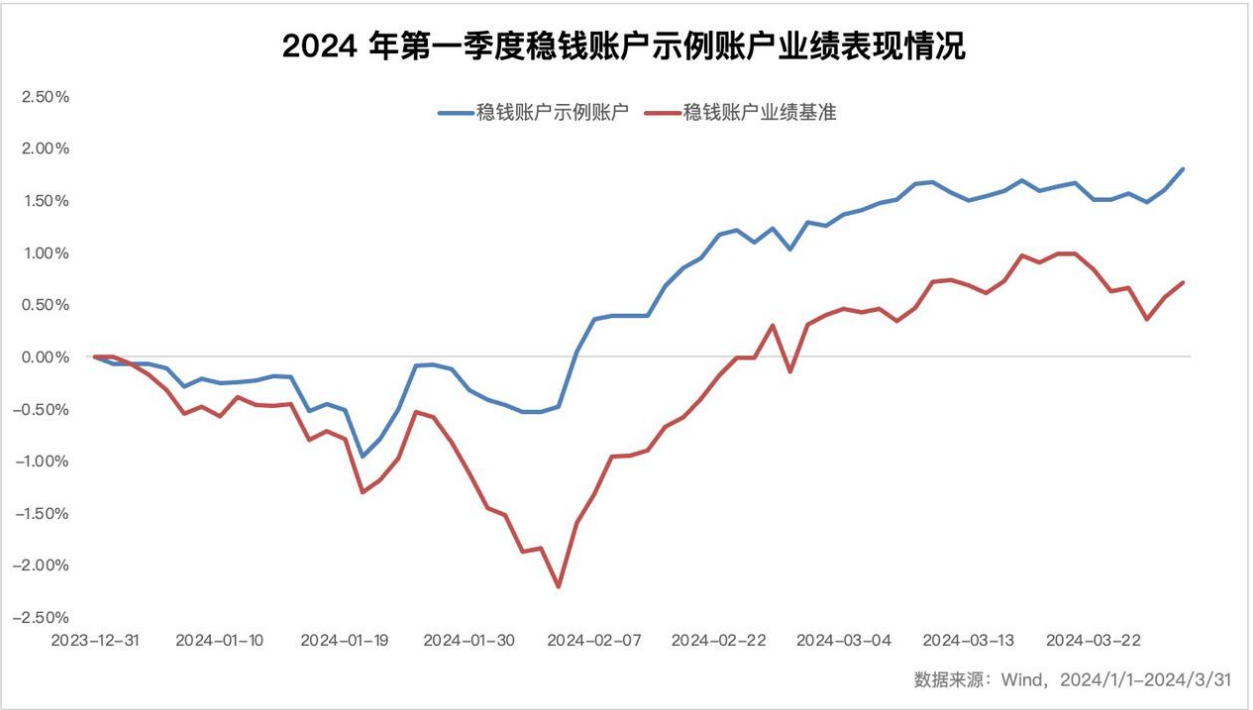
相比于债券市场的牛市氛围，权益市场的整体表现较为曲折。在一月和二月初，主要权益类指数均经历了大幅的下跌，而从春节前开始到三月底，权益市场迎来大幅反弹，部分表现强劲的指数也收复了一月的跌幅。从主要的权益类指数对比来看，中证红利和沪深300表现最为优秀，两者分别上涨 8.27% 和 3.10%。而代表全市场的中证全指一季度依然下跌 2.52%，反映出绝大多数在中证红利和沪深300成分股以外的个股，依然是整体下跌行情，比如代表成长风格的创业板指下跌 3.87%，中证主动偏股型基金指数下跌 3.00%。

整体来看，2024 年第一季度，债券市场表现亮眼，不断创下历史新高，而权益市场则呈现极度的结构化行情，除去中证红利和沪深300之外，绝大多数指数一季度整体依然是负收益表现。

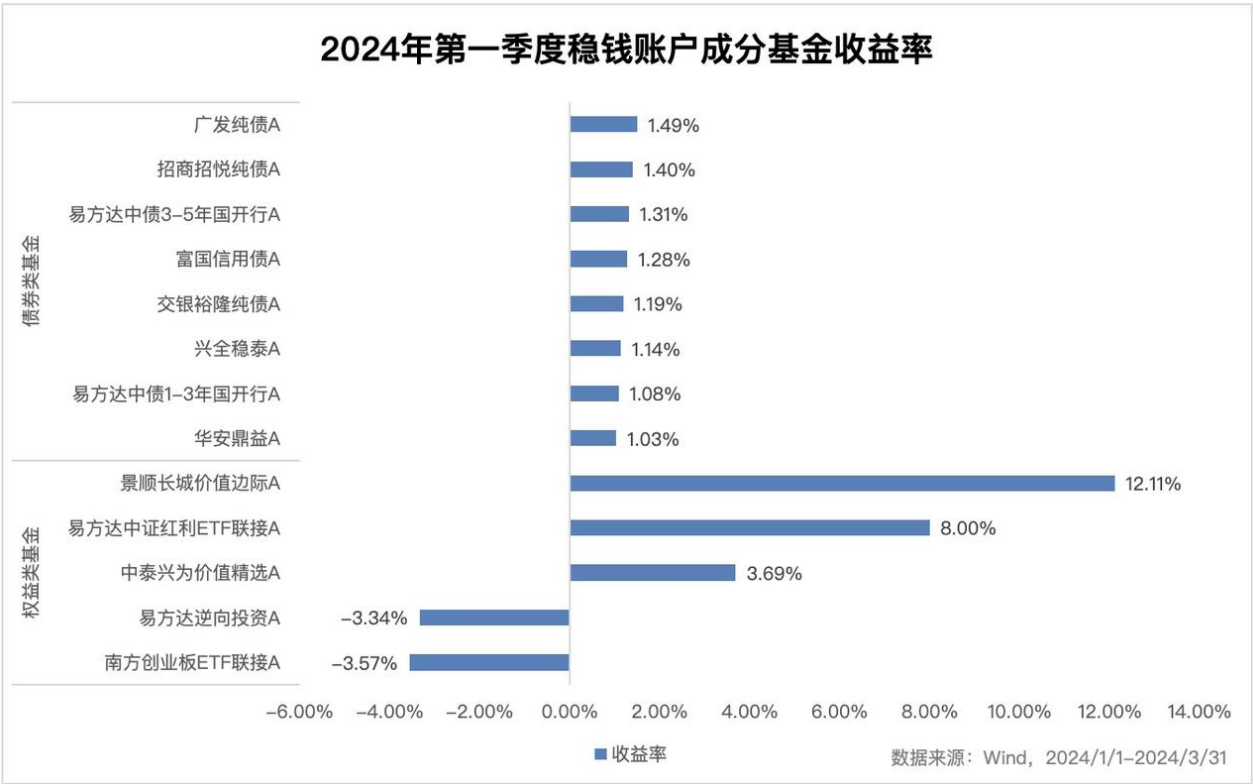


三、2024 年一季度稳钱账户业绩

稳钱账户示例账户在第一季度上涨 1.80%，同期业绩基准收益率为 0.71%。稳钱账户示例账户在一季度较好的表现，一方面得益于债券基金整体的优秀表现，贡献了账户的基础收益；另一方面得益于权益部分的配置，更偏向于价值类风格，而今年第一季度价值风格明显跑赢成长风格，价值红利类基金贡献了一定的超额收益。



稳钱账户示例账户的具体持仓基金在一季度的收益表现如下。整体来看债券基金表现均较优秀，权益基金当中价值红利类风格基金表现领先，包括景顺长城价值边际A和易方达中证红利ETF联接A；而成长风格类基金在一季度表现有所落后。成长风格和价值风格业绩表现之间的差异，再一次印证了组合当中分散配置的重要性，也许等到下一次季报的时候，说不定会是成长风格类基金站出来，成为超额收益的主要贡献者。同样，我们不预测，只应对。



稳钱账户在 2024 年开了一个好头，赶上了债券基金和权益价值风格共同表现的市场环境，但这并不是市场的常态，也许下一次我们就会迎来它逆风的一刻。
重要的是，规划好我们所投资的资金，建立好相对应的回报预期。稳钱账户的目标依然是，在控制组合净值波动的基础上，尽力为用户实现资产的保值增值。

材料形成时间：2024 年 4 月。

数据及信息来源：wind、嘉实财富投顾。

免责声明：本资料仅供内部交流使用。未经本公司事先书面许可，任何人不得将本资料或其任何部分以任何形式进行派发、复制、转载或发布，且不得对本资料进行任何有悖原意的删节或修改。本资料内的信息以及意见均取自我司认为可信赖的来源，但我司并不就其准确性或完整性作出明确或隐含的声明或保证。在任何情况下，本资料中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求，不应被作为投资决策的依据。本资料亦不属于购买任何产品、参与任何服务或其他投资之要约或要约邀请。本资料仅供信息披露使用，不构成投顾组合策略的宣传推介。

市场有风险，投资需谨慎。嘉实财富本着勤勉尽责、诚实守信的原则开展基金投顾服务，但并不保证一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失。基金投资组合策略的过往业绩并不预示其未来业绩表现，为其他客户创造的收益并不构成业绩表现的保证。基金投资组合策略的风险特征与单只基金产品的风险特征存在差异。投资者在参与投顾服务前应认真阅读基金投资顾问服务协议、基金投资组合策略方案说明书及相关风险揭示书等法律文件，全面认识基金投资组合策略的风险收益特征，在了解基金投资组合策略情况及听取策略适当性意见的基础上，结合自身情况谨慎做出投资决策，独立承担投资风险。基金投资顾问业务尚处于试点阶段，存在因试点资格被取消不能继续提供服务的风险。