

“太阳嘉富现金宝 1 号”净值型人民币理财产品

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 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：2020 年 10 月 19 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2020年10月14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募集说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年07月01日至09月30日止。

§2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	“太阳嘉富现金宝1号”净值型人民币理财产品
产品简称	太阳嘉富现金宝1号
产品代码	LCCJZXJB01
产品登记编码	C1131220000080
投资及销售币种	人民币
产品运作类型	开放式净值型
产品成立日	2020年01月14日
产品到期日	无
报告期末产品份额总额（份）	1,880,088,177.29
业绩比较基准（若有）	中国人民银行公布的同期七天通知存款利率 1.35%

§3 产品净值表现

3.1 期末净值数据

单位：人民币元

项目	报告期末（2020年09月30日）
1.期末资产净值	1,880,088,177.29
2.期末份额净值	1.000000
3.期末份额累计净值	1.000000

注：本报告期最后一个交易日（2020年09月30日）产品资产净值为1,880,088,177.29元。

3.2 本报告期产品净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本季度	0.82%	0.00%	0.34%	0.00%	0.48%	0.00%
成立以来	2.39%	0.01%	0.96%	0.00%	1.43%	0.01%

注：

§4 投资组合报告

4.1 报告期末资产组合情况

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	1,444,497,005.53	76.77
	其中：债券	1,444,497,005.53	76.77
	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	349,851,444.78	18.59
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00

5	银行存款和结算备付金合计	58,771,869.81	3.12
6	其他资产	28,502,245.30	1.51
7	合计	1,881,622,565.42	100.00

4.2 投资组合流动性风险分析

报告期内，账户组合保持至少 5% 的现金，且账户持仓以资质较好的金融机构债为主，流动性较好，整体说来账户流动性风险较低、可控性很好。

§5 管理人报告

三季度经济持续修复，景气度显著提升。其中制造业 PMI 维持高位，非制造业 PMI 回升明显；工业生产、制造业投资、消费修复节奏明显加快，房地产、基建具备韧性；金融数据波动符合季节性特点，信贷结构保持较好增长；受海外疫情影响，境外生产仍未完全恢复，我国出口物资替代性较强，出口表现继续好于进口，出口创年内新高，顺差持续在高位；CPI 预期内回落、PPI 延续回暖。货币政策方面，三季度货币政策整体保持稳健，退出极度宽松，回归正常常态化。货币政策进入观察期后已连续 5 个月无降准降息操作，但央行保持流动性合理充裕，在月初资金面宽松时回笼流动性，在月中缴税和月末等季节性紧张时点大额投放流动性，隔夜资金价格稳定在 1.5%-2.2% 区间内，展现出央行维持资金面不紧不松的意图。财政政策方面，三季度经济复苏助力财政收支改善，地方债发行提速。地方债集中发行会一定程度的挤占市场资金，影响跨季资金利率，叠加缴税因素使得跨季资金价格波动浮动有所增大。

整体看，无论是从基本面还是政策面，债券利空因素较多。债市整体呈现宽幅震荡格局，利率波动上行，曲线再次走向熊平。其中 7 月利率先上后下，8 月单边上行，9 月利率高位震荡。市场的观点由多空交织转向为一致看空。在账户操作上面，较以往更加谨慎，耐心等待市场出现的超跌机会，紧密跟踪市场交易行情，小仓位尝试加仓利率做波段。同时严控信用风险，杜绝盲目博取高收益资产，为客户获得稳健的理财收益，短期看来，净值或有可能小幅回撤，但从长期来看，投资收益仍平稳。