

# 太阳添盈 91 天 A 款(自动滚续)净值周期型理财产品

## 2021 年 1 季度报告

2021 年 3 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：2021 年 4 月 15 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2021年4月15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2021年1月1日至2021年3月31日止。

## §2 产品概况

### 2.1 产品基本情况

产品名称	太阳添盈 91 天 A 款(自动滚续)净值周期型理财产品
产品简称	太阳添盈 91 天 A 款
产品代码	LCCTY00003
产品登记编码	C1131219000475
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	2019 年 06 月 20 日
产品到期日	无
报告期末产品份额总额（份）	835,215,624.06
业绩比较基准	4.10%年化

## §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（2021年3月31日）
1.期末资产净值	914,711,198.35
2.期末份额净值	1.0951
3.期末份额累计净值	1.0951

注：本报告期最后一个交易日（2021年3月31日）产品资产净值为914,711,198.35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	1.06%	0.01%	1.01%	0.00%	0.05%	0.01%
成立以来	9.51%	0.03%	7.31%	0.00%	2.20%	0.03%

注：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

## §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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	743,352,047.58	81.14
	其中：债券	743,352,047.58	81.14
	资产支持证券	-	-
3	基金投资	-	-
4	买入返售金融资产	69,200,303.80	7.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	86,623,498.49	9.46
6	其他资产	16,948,076.93	1.85
7	合计	916,123,926.80	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。

## 4.3 报告期末前十名资产明细

序号	资产代码	资产名称	金额（元）	占产品资产净值比例（%）
1	145556	20 信投 C2	90,846,000.00	9.93
2	151356	19 东莞债	89,980,200.00	9.84
3	151438	20 浙商 C4	82,476,312.00	9.02
4	1720089	17 宁波银行二级	81,600,000.00	8.92
5	162136	20 财通 C2	72,888,865.00	7.97
6	166216	20 中证 C1	66,596,140.00	7.28
7	166973	19 东莞 02	64,508,674.10	7.05
8	167435	20 广发 02	58,961,802.74	6.45
9	167568	20 东北 C1	49,006,602.74	5.36
10	167658	20 宁证 C2	27,801,792.00	3.04

## §5 管理人报告

2021 年以来，债券市场行情主要受通胀水平及央行货币政策主导。一月，流动性边际收紧，资金利率回升，利率长债盘整；信用债收益率受配置盘驱动下行，信用利差收窄。春节后，以黑色系为代表的大宗商品价格持续上行，产业链利润重新分配，逐步向产业链上游转移并带动通胀预期升温，PPI 持续走高，叠加美债收益率上行，海外疫情形势好转等因素，债券市场进一步承压，收益率一度呈现整体上行的局面。二月至三月，债券市场整体表现偏强，对利空因素的反应有所钝化，或是近期资金面较为稳定，交易盘情绪较为积极且配置盘（如银行自营及摊余基金等）需求较为旺盛所导致，一季度后两个月整体呈现震荡格局。

长期来看，央行维持利率宽松的可能性较低，低廉的资金价格难以一直持续，海外经济基本面复苏的态势及疫情控制的情况有待进一步观察。未来债券市场的风险犹在，尚未充分释放，虽然短期内市场情绪较好，交易性机会仍可捕捉，但长期来看需要保持谨慎。

一季度策略仍以配置为主，通过一级或二级对利率债及高评级信用债进行买入并持券待涨。接下来，将会把握住债券市场震荡所带来的交易机会。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，根据时点卖出一季度配置的部分债券，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。