

# 金米同盈3个月定开第8期 2024年第四季度报告

广州农村商业银行股份有限公司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的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资须谨慎。

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 期：2024年10月01日-2024年12月31日

## 第一章 基本信息

|        |                 |
|--------|-----------------|
| 产品名称   | 金米同盈3个月定开第8期    |
| 理财产品代码 | DXTYDK3M008     |
| 产品登记编码 | C1131221000462  |
| 托管机构   | 广州农村商业银行股份有限公司  |
| 产品募集方式 | 公募              |
| 产品运作模式 | 开放式净值型          |
| 产品投资性质 | 固定收益类           |
| 产品风险等级 | 二级（中低）          |
| 产品募集规模 | 1,498.51万元      |
| 产品期限类型 | 1-3个月(含)        |
| 募集起始日期 | 2021年09月07日     |
| 募集结束日期 | 2021年09月16日     |
| 产品起始日期 | 2021年09月16日     |
| 产品终止日期 | 2099年12月31日     |
| 业绩比较基准 | 2.20%/年~3.00%/年 |

## 第二章 净值、存续规模及收益表现

### 2.1 产品净值及存续规模

| 产品代码        | 估值日期       | 单位净值     | 累计净值     | 产品余额（万元） |
|-------------|------------|----------|----------|----------|
| DXTYDK3M008 | 2024-12-31 | 1.108100 | 1.108100 | 1,660.52 |

### 2.2 期末产品资产情况

| 序号 | 资产类别                | 穿透前占总资产比例 | 穿透后占总资产比例 |
|----|---------------------|-----------|-----------|
| 1  | 现金及银行存款             | 9.83%     | 11.37%    |
| 2  | 同业存单                | -         | -         |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售         | -         | -         |
| 4  | 债券                  | -         | 88.63%    |
| 5  | 非标准化债权类资产           | -         | -         |
| 6  | 权益类资产               | -         | -         |
| 7  | 代客境外理财投资QDII        | -         | -         |
| 8  | 其他资产（商品及金融衍生品、另类资产） | -         | -         |
| 9  | 公募基金                | -         | -         |
| 10 | 私募基金                | -         | -         |
| 11 | 资产管理产品              | 90.17%    | -         |
| 12 | 委托投资——协议方式          | -         | -         |
|    | 合计                  | 100.00%   | 100.00%   |

截至报告期末本产品杠杆率为100.28%

### 2.3 期末产品持有的前十项资产

| 序号 | 资产名称   | 资产类别 | 代码        | 持有金额<br>(万元) | 占资产<br>净值的<br>比例 |
|----|--------|------|-----------|--------------|------------------|
| 1  | 22海江G1 | 债券   | 137557.SH | 102.66       | 6.18%            |
| 2  | 23蓉城02 | 债券   | 133475.SZ | 102.48       | 6.17%            |
| 3  | 21大宁02 | 债券   | 188845.SH | 102.23       | 6.16%            |
| 4  | 24皋通01 | 债券   | 253838.SH | 101.79       | 6.13%            |
| 5  | 23增投02 | 债券   | 133626.SZ | 80.28        | 4.83%            |
| 6  | 22国开15 | 债券   | 220215.IB | 64.38        | 3.88%            |
| 7  | 23嘉城01 | 债券   | 133437.SZ | 61.47        | 3.70%            |
| 8  | 20榕建01 | 债券   | 114698.SZ | 60.72        | 3.66%            |
| 9  | 21榕建01 | 债券   | 114993.SZ | 60.16        | 3.62%            |
| 10 | 22江开02 | 债券   | 196328.SH | 42.15        | 2.54%            |

#### 2.4 期末产品持有的非标准化债权类资产

该产品报告期末未持有非标准化债权类资产。

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内产品投资策略

2024年四季度，各类增量宏观政策高频发布，经济刺激不断加码，债券市场快速回调，10年国债收益率一度上行至2.25%附近，但随着市场逐步消化刺激政策之后，利率重回下行通道。11月，人大会议落地10万亿化债额度，地方债发行增加了债券供给，对债券市场造成短暂扰动，央行通过买断式回购以及购买国债，给市场输送1.2万亿的资金，鉴于市场对债券供给无忧的考虑，快速抢跑市场预期，导致国债利率超预期快速下行，不断创出新低。

信用利差方面，在城投债净融资受限、广义基金需求旺盛供需矛盾下，信用债呈现明显的“资产荒”格局，信用市场牛市演绎较为极致，各等级信用利差及期限利差均压缩至历史低位。9月末市场调整后，各等级信用利差多回调至年内高位。但受银行存款自律规定的影响，稳收益资产的稀缺导致资产荒再度兴起，国债利率的快速下行带动信用债快速补位，信用利差重新压缩，进而呈现期限利差和信用利差双向收窄的局面。

在当前低利率的环境，市场似乎透支了一定降准降息预期，但基本面的持续低迷，为债市提供了一定支撑，未来，债市将呈现“低利率，高波动”，配置收益将大幅弱化，交易收益将成为各产品收益区别的核心，下一步将逐步增加交易仓位，以及利率债交易久期，提升资产收益。

### 3.2 产品未来表现展望

经济基本面难以彻底转向，货币仍将保持宽松，债市仍有望保持窄幅下行趋势，但受国内政策刺激，债市的波动将加大。在配置高评级信用债、同业存单等高流动资产的基础上，适当增加利率债交易仓位，灵活调整组合久期，有望实现票息收益和交易资本利得，提升理财产品整体收益。

### 3.3 产品流动性风险分析

通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况综合分析，预测债券市场利率走势，并对各种投资品种收益率、流动性、信用风险、利率敏感性进行在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，寻找低波稳健资产，在保证流动性的前提下，积极去把握市场震荡带来的交易机会，力争获取超额收益。

报告期内，本产品通过分散化投资构建具有较好流动性、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。

#### 第四章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号                      | 账户名称             | 开户单位                       |
|----|------|---------------------------|------------------|----------------------------|
| 1  | 托管账户 | 0587177700000475602<br>10 | 金米同盈3个月<br>定开第8期 | 广州农村商业银行<br>股份有限公司<br>华夏支行 |