

金米嘉富6个月定开6号 2026年第一季度报告

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。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：2026年01月01日-2026年03月31日

第一章 基本信息

产品名称	金米嘉富6个月定开6号
理财产品代码	LCCJZ6M006
产品登记编码	C1131219001230
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	3,693.07万
产品期限类型	3-6个月(含)
募集起始日期	2019年12月09日
募集结束日期	2019年12月16日
产品起始日期	2019年12月17日
产品终止日期	2099年12月31日
业绩比较基准	2.10%~3.00%

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）
LCCJZ6M006	2026-03-31	1.195073	1.195073	4,413.50

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	6.44%	9.83%
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及债券买入返售	-	-
4	债券	-	40.93%
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	-	49.24%
10	私募基金	-	-
11	资产管理产品	93.56%	-
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100.14%

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 (万元)	占资产 净值的 比例
1	鹏扬利沣短债A	公募基金	006829.OF	157.57	3.57%
2	鹏华丰享债券	公募基金	004388.OF	154.01	3.49%
3	海富通上证城投 债ETF	公募基金	511220.SH	151.49	3.43%
4	广发纯债债券A	公募基金	270048.OF	150.70	3.41%
5	长城短债D	公募基金	019872.OF	150.39	3.41%
6	中欧中短债债券 发起A	公募基金	015502.OF	148.49	3.36%
7	海富通中短债债 券A	公募基金	007227.OF	147.61	3.34%
8	上银慧永利中短 期债券A	公募基金	007754.OF	143.68	3.26%
9	广发景宁纯债债 券A	公募基金	000037.OF	123.77	2.80%
10	国寿安保泰弘纯 债债券	公募基金	007419.OF	111.29	2.52%

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

一季度公募基金新规落地，尽管较前期征求意见稿有所放松，但未能对市场形成实质性利好，导致市场整体风险偏好较低，投资情绪保持谨慎。为维持市场流动性稳定，央行通过多种货币工具，明确释放“呵护流动性”的信号，资金面整体呈现宽松格局，隔夜资金利率均值约为1.33%，不过受政府债发行节奏与资金面阶段性错配影响，期间出现短暂流动性扰动，但未影响整体宽松基调。收益率走势上，10年期国债收益率先上行至1.89%的阶段性高点，随后回落至1.80%以下，3月初受经济数据回暖、地缘冲突加剧影响，再次震荡至1.83%附近。中短债券则受机构欠配压力、资金宽松等因素持续支撑，收益率稳步下行，债市呈现陡峭化趋势。

权益方面，一月在科技成长和顺周期板块推动下，A股市场提前拉开“春季躁动”行情，主要指数全线飘红，沪深两市成交额连续20个交易日突破2.5万亿元，市场交易活跃度和风险偏好显著提升。二月初，受假期前获利了结情绪和部分资金持币过节交易操作影响，市场交投较为清淡，指数震荡加大。春节后，市场成交量有所放大，指数重回上升通道，A股迎来春节开门红。三月，在美以伊冲突的点燃下，受油价短期快速冲高和通胀担忧预期困扰，全球市场均出现明显回调，A股市场“春季躁动”行情结束，地缘政治因素的持续性存在较大不确定性，对风险偏好存在明显压制，各板块和主题均面临较大调整压力，上证指数跌破4000点整数关口，并触及3800点附近区域。

策略上仍将贯彻以债券配置为前提，通过一级或二级对利率债及高评级信用债进行买入，获取一定的票息收入。同时，尽可能的把握住债券市场震荡所带来的交易性机会。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，根据时点卖出前期配置的部分债券，进行获利止盈。权益方面，在“轻指数，重结构”的结构性行情判断前提下，在市场剧烈调整时，适当布局红利、A500等防御型价值宽基指数，作为组合配置型仓位。同时，持续挖掘行业和策略型标的，挖掘具有弹性的品种。

3.2 产品未来表现展望

二季度，长端债券短期内将面临多重压力，地缘冲突长期化、通胀交易尚未终结，叠加地方政府债供给规模攀升，导致其难以形成趋势性下行行情，大概率呈现窄幅震荡态势。中短端利率目前已处于低位区间，短期缺乏进一步下行的动力支撑，预计将同步维持震荡运行格局。同时需重点警惕地缘冲突升级导致油价冲高引发通胀超预期、内外需共振复苏等尾部风险，亦可能推动超长期利率中枢上移。

权益方面，二季度各上市公司逐步公布2025年年报，各行业和板块将面临业绩检验，在业绩的加持下，全年市场的主线可能逐步清晰。叠加中东地缘冲

突的演进，在宏观叙事和微观行业层面的双重筛选中，二季度或许是明确和布局2026年权益资产贝塔收益的关键节点。

二季度理财产品的净值表现波动幅度可能有所扩大。在这一背景下，通过择时交易策略，灵活把握债券市场与权益市场中每一次波动所带来的投资机会，将有助于提升理财产品的净值增长表现。具体操作上，在控制风险的前提下，积极关注市场节奏变化，合理配置资产，以捕捉短期波动中的潜在收益。

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，并对各种投资品种流动性、信用风险、利率敏感性进行严格控制，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	05871396000004388	广农商太阳嘉富 6个月定开6号理 财	广州农村商业银行 华夏支行