

# 赢家慧盈14天定开第1期 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	赢家慧盈14天定开第1期
理财产品代码	LCCJZHY006
产品登记编码	C1131224000023
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	一级（低）
产品募集规模	2,165.25万
产品期限类型	7天-1个月(含)
募集起始日期	2024年10月08日
募集结束日期	2024年10月15日
产品起始日期	2024年10月16日
产品终止日期	2099年12月31日
业绩比较基准	1.25%~1.85%

## 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）
LCCJZHY006	2026-03-31	1.024513	1.024513	2,218.32

### 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	7.53%	80.32%
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及债券买入返售	-	15.85%
4	债券	-	3.83%
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	92.47%	-
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100.06%

### 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	逆回购	拆放同业及 债券买入返 售	NHG20260331102 1005	196.79	8.87%
2	恒丰银行广州分 行20250401- 20260401	定期存款	DEPO2025040809 09	191.37	8.63%
3	中国银行 20260324- 20261127	定期存款	DEPO2026032410 61	185.71	8.37%
4	中国银行 20260324- 20261126	定期存款	DEPO2026032410 60	159.18	7.18%
5	浙商银行 20260320- 20270218	定期存款	DEPO2026032010 57	132.67	5.98%
6	工商银行 20260323- 20261223	定期存款	DEPO2026032310 58	132.66	5.98%
7	中国银行 20260326=202611 27	定期存款	DEPO2026032610 69	132.64	5.98%
8	兴业银行定期存 款20260305- 20270305	定期存款	DEPO2026030510 11	61.33	2.76%
9	南粤银行 20260226- 20270222	定期存款	DEPO2026022609 89	53.18	2.40%
10	逆回购	拆放同业及 债券买入返 售	NHG20260331102 1003	53.04	2.39%

## 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。

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。

### 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，亦可能推动超长端利率中枢上移。

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	0587177700000475603 24	赢家慧盈14天定 开第1期	广州农村商业银行 股份有限公司 华夏支行