

**“金米同盈 3 个月定开第 7 期（自动赎回）” 人民币理财产品**

**2022 年年度报告**

**2022 年 12 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：2023 年 03 月 10 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产品说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 01 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日止。

## §2 产品概况

### 2.1 产品基本情况

产品名称	“金米同盈 3 个月定开第 7 期（自动赎回）”人民币理财产品
产品简称	金米同盈 3 个月定开第 7 期（自动赎回）
产品代码	DXTYDK3M007
产品登记编码	C1131221000461
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	2021-09-07
产品到期日	无
报告期末产品份额总额（份）	89,683,526.48
业绩比较基准（若有）	2.8%-3.50%

## §3 产品净值表现

单位：人民币元

项目	报告期末（2022 年 12 月 31 日）
1.期末资产净值	94,078,019.28

2.期末份额净值	1.0490
3.期末份额累计净值	1.0490

注：本报告期最后一个交易日（2022 年 12 月 31 日）产品资产净值为 94,078,019.28 元。

## §4 投资组合报告

### 4.1 报告期末资产组合情况

序号	资产代码（若有）	资产名称	金额（元）	占比
1	ZIDY20191014001205	中信证券金桂丰元 1 号集合资产管理计划-2	22,853,356.16	24.29%
2	ZIDY20181126001119	嘉实基金广农商海外优先一号单一资产管理计划	22,020,396.71	23.41%
3	ZIDY20190610001146	申万菱信全球配置 6 号 QDII 单一资产管理计划-2	18,970,227.81	20.16%
4	IB112205083	22 建设银行 CD083	8,939,766.59	9.50%
5	IB112206239	22 交通银行 CD239	8,720,875.83	9.27%
6	IB210202	21 国开 02	5,139,672.00	5.46%
7	IB112210348	22 兴业银行 CD348	4,709,128.66	5.01%
8	IB210202	21 国开 02	2,049,390.12	2.18%

### 4.2 投资组合流动性风险分析

报告期内，账户持仓以资质较好的金融机构债为主，权益资产以指数基金和含权债基为主，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

2022 年债券市场始终围绕“疫情扰动”、“经济预期”与“优质资产荒”三大主要因素进行上下波动。利率债方面，10 年国债收益率年末高于年初，1-10 月债市曲线呈牛陡走势，11 月以后快速转为熊平。信用债方面，中高等级信用债在 2022 年 1-10 月走出大牛市，信用利差压缩至历史较低水平，11 月起至年末，受到防疫政策的优化与地产政策的放松双重影响，市场“强预期”的交易逻辑占据上风，债券估值快速回调，理财净值承压并给债券市场带来负反馈，

以利率债、高等级二永债为主流动性较好的品种被疯狂抛售，市场震荡上行。

债券投资最重要的是根据负债情况来制定计划，策略上以债券配置为前提，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。

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，11 月以来的产品的回撤主要是受到债券市场估值的影响，目前各期限各品种债券估值多数已具备配置价值，市场回归理性后债券市场重新迎来机会。投资策略上，长端偏谨慎，短端可适当介入，资金目前回归宽松，可适当增加杠杆增厚组合收益。密切关注国内金融、经济数据对经济复苏的验证、国内经济恢复期对债券市场的影响。

2022 年的 A 股市场，总体上属于周期下行叠加黑天鹅冲击之下的熊市行情，具体走势可分为四个阶段：1 月-4 月的持续杀跌、5 月-7 月中的修复行情、7 月中-10 月的二次探底、11 月-12 月的触底回升走势。全年宽基指数全面收跌，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌 15.13%、25.85%、29.37%；风格方面，大小盘普跌，沪深 300 指数与中证 500 指数分别下跌 21.63%、20.31%。

2022 年 1 月-4 月，A 股市场在“稳增长”预期下价值回归，叠加海外俄乌冲突，多国先后开启对俄制裁，金属价格大幅上涨，3 月起美联储开启新一轮加息周期，全球大类资产受挫，国内局部疫情爆发压制风险偏好，市场整体下行，上证指数年内首次失守 2900 点，权益市场在国内外因素冲击下持续下跌。5 月-7 月中旬的修复行情，主要来自两个因素的边际改善：一方面，4 月 29 日的政治局会议，以及在国内疫情得到有效控制之后陆续出台的稳增长政策；另一方面，鲍威尔讲话否认了 6 月加息 75bp 的可能性，鹰派预期缓和，且海外政策焦点阶段性转向应对通胀以及潜在的衰退风险。外部忧虑暂缓，常态化疫情管控后稳增长、经济修复成为主线，风险偏好走向两端，成长股大幅反弹，价值股继续磨底。7 月中-10 月，地产风险事件、各地疫情反复、美联储超预期加息，

内外部风险加剧致使市场二次探底。10 月底上证指数年内二次失守 2900 点，风险定价逐步充分，市场围绕主题投资打“游击战”。整体来看，市场行情轮动非常快，市场赚钱效应的持续性不强。从资产价格的表现来看，已完全一轮小型的风格轮动，从景气板块到通胀板块，再到主题板块，接着是逆周期板块和避险板块，最后各个板块也相继进入调整走势。11 月-12 月，房地产信贷、债券、股权政策“三箭齐发”，地产板块及相关产业链回暖，疫情防控政策预期出现转折，市场底部逐渐清晰。市场交易的逻辑围绕“后疫情”主线与经济复苏主线，防疫链、地产链、线下消费、港股互联网等板块均出现报复式上涨，指数也触底回升。此时的市场表现出非常明显的政策主导倾向，政策预期先行推动行业的快速轮动。

回顾 2022 年，指数走势跌宕起伏，疫情反复与海外变局导致盈利预期与风险偏好不断下行，A 股估值盈利双杀。展望 2023 年，随着地产政策的调整与投资正常化，疫情防控的放松与潜在消费动能的恢复，复苏的方向性较为确定，A 股或将结束单边下行熊市。当前权益市场底部逐渐显现，未来机会或大于风险，2023 年风险偏好预计将在震荡与反复中向上推进。权益投资团队以稳健策略为主导，在追求回撤控制的前提下，为投资者捕捉权益市场的超额收益。鉴于当前 A 股市场估值处于历史低位，权益投资团队将适当配置防守品种进行左侧布局。随着春节后经济的重启以及新一轮的扩张，权益投资团队将一方面关注顺经济周期性的复苏板块，另一方面关注重大会议指向的中长期结构性机会，结合 2023 年国内经济逐步好转预期增强、稳增长政策持续发力与海外流动性改善的判断，积极布局权益资产，捕捉市场结构性机会，力争为投资者带来良好的投资回报。

## **§ 6 托管人报告**

### **6.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本产品托管人在产品托管过程中，严格遵守《证券投资基金

法》及其他法律法规和产品说明书、托管协议的有关规定，依法安全保管了产品财产，不存在损害产品份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

#### **6.2 托管人对报告期内本产品投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、产品说明书和托管协议要求，对产品管理人在本产品投资运作方面进行了监督，对产品资产净值计算、份额申购赎回价格的计算、费用开支等方面进行了认真的复核，未发现管理人有损害产品份额持有人利益的行为。

#### **6.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。