

“金米同盈 3 个月定开第 5 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 5 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 5 期（自动赎回） |
| 产品代码 | DXTYDK3M005 |
| 产品登记编码 | C1131221000488 |
| 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 | 2021-11-16 |
| 产品到期日 | 无 |
| 报告期末产品份额总额（份） | 138,881,375.99 |
| 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 | 144,381,078.48 |

| | |
|------------|--------|
| 2.期末份额净值 | 1.0396 |
| 3.期末份额累计净值 | 1.0396 |

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 144,381,078.48 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 | ZIDY20211025000200 | 申万菱信全球配置 18 号 QDII 单一资产管理计划-1 | 44,823,641.78 | 31.05% |
| 2 | ZIDY20190702001170 | 申万菱信全球配置 6 号 QDII 单一资产管理计划-3 | 23,085,654.11 | 15.99% |
| 3 | IB1928028 | 19 中国银行二级 01 | 14,538,487.94 | 10.07% |
| 4 | ZIDY20171215001026 | 建信信托-恒鑫安泰债券投资集合资金信托计划第 9 期投资组合 74 期 | 12,320,215.35 | 8.53% |
| 5 | IB2120008 | 21 九江银行永续债 01 | 10,398,592.54 | 7.20% |
| 6 | IB210202 | 21 国开 02 | 10,338,957.49 | 7.16% |
| 7 | IB112209057 | 22 浦发银行 CD057 | 9,948,725.08 | 6.89% |
| 8 | ZIDY20211224000335 | 申万菱信全球配置 18 号 QDII 单一资产管理计划-2 | 9,358,693.15 | 6.48% |
| 9 | ZIDY20201105000007 | 中信保诚基金积极进取 1 号 FOF 集合资产管理计划 | 8,977,265.75 | 6.22% |

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。