

**“金米同盈 3 个月定开第 1 期（自动赎回）”人民币理财产品**

**2023 年第 4 季度报告**

**2023 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：2024 年 01 月 22 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。

产品托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本产品合同规定，于2024年01月22日复核了本报告中的收益表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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2023年10月01日至2023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 1 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 1 期（自动赎回）          |
| 产品代码          | DXTYDK3M001                     |
| 产品登记编码        | C1131221000484                  |
| 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         | 2021-10-12                      |
| 产品到期日         | 无                               |
| 报告期末产品份额总额（份） | 74,468,085.58                   |
| 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（2023 年 12 月 31 日） |
|------------|------------------------|
| 1.期末资产净值   | 80,017,469.20          |
| 2.期末份额净值   | 1.0745                 |
| 3.期末份额累计净值 | 1.0745                 |

#### § 4 管理人报告

季度初，受到汇率压力、经济数据超预期等影响，债券市场面临一定的压力。进入十一月，随着汇率的回落、资金面宽松以及化债政策的影响，“高收益资产荒”开始演绎，债券市场利率有所回落并维持震荡格局。临近年末，降息、降准预期进一步发酵，短端利率开始走强，伴随着大行发布存款降息的公告，市场利率下行通道彻底打开。展望后市，短端债券收益将持续下行，中长端期限利差也会逐步收窄，短期内，债券回归牛市行情。

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。

10 月末，随着汇金增持 ETF、 万亿国债增发， 美国 10 月非农和通胀不及预期、市场预计美联储加息结束，市场迎来一波修复行情；不过 11 月末以来修复动力减弱，市场再度回调。直至 2023 年末，上证指数仍未能收复 3000 点，市场信心仍然不足。2023 年，传媒、通信、 计算机、煤炭和石油石化行业表现居前，分别上涨 32%、28%、15%、11%和 7%。消费者服务、 电力设备及新能源、房地产、建材和基础化工行业表现较差，分别下跌 40%、27%、22%、22%和 18%。回顾 A 股四季度乃至全年表现，沪深 300 股息率和 10 年国债利率比值一直处于高分位数，但股债的长期性价比并未在短期股价上得到映射，表明市场信心仍未恢复，市场见底回升仍需时间。

展望 2024 年一季度，考虑到消费反弹将依然受到居民收入增速的约束，经济恢复的斜率有待进一步观察，为控制产品波动，在权益资产的投资上，我们仍将谨慎而为，避免进行左侧交易，在市场恢复趋势更为确定时，再通过右侧配置跟上市场的贝塔节奏。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末资产组合情况

5.1.1 直接投资

| 序号 | 项目                | 金额(元)         | 占产品总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 0.00          | 0.00          |
|    | 其中:股票             | 0.00          | 0.00          |
| 2  | 固定收益投资            | 14,880,235.67 | 18.52         |
|    | 其中:债券             | 14,880,235.67 | 18.52         |
|    | 资产支持证券            | 0.00          | 0.00          |
| 3  | 基金投资              | 0.00          | 0.00          |
| 4  | 买入返售金融资产          | 0.00          | 0.00          |
|    | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00          | 0.00          |
| 5  | 金融衍生品投资           | 0.00          | 0.00          |
| 6  | 计划类资产             | 54,602,649.72 | 67.96         |
| 7  | 资金同业款             | 0.00          | 0.00          |
| 8  | 银行存款和结算备付金合计      | 10,863,925.14 | 13.52         |
| 9  | 其他各项资产            | 0.00          | 0.00          |

|  |    |               |        |
|--|----|---------------|--------|
|  | 合计 | 80,346,810.53 | 100.00 |
|--|----|---------------|--------|

### 5.1.2 穿透间接投资

| 序号 | 项目                | 金额(元)         | 占产品总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 0.00          | 0.00          |
|    | 其中:股票             | 0.00          | 0.00          |
| 2  | 固定收益投资            | 62,392,153.92 | 70.38         |
|    | 其中:债券             | 62,392,153.92 | 70.38         |
|    | 资产支持证券            | 0.00          | 0.00          |
| 3  | 基金投资              | 0.00          | 0.00          |
| 4  | 买入返售金融资产          | 1,758,067.22  | 2.05          |
|    | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00          | 0.00          |
| 5  | 金融衍生品投资           | 0.00          | 0.00          |
| 6  | 计划类资产             | 0.00          | 0.00          |
| 7  | 资金同业款             | 0.00          | 0.00          |
| 8  | 银行存款和结算备付金合计      | 11,291,042.58 | 13.16         |
| 9  | 其他各项资产            | 12,376,433.35 | 14.42         |
|    | 合计                | 81,514,448.90 | 100.00        |

## 5.2 投资组合流动性风险分析

报告期内,本产品通过分散化投资构建具有较好的流动性、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。

## 5.3 报告期末前十项资产明细

| 序号 | 资产代码               | 资产名称                          | 金额（元）         | 占产品资产净值比例 |
|----|--------------------|-------------------------------|---------------|-----------|
| 1  | ZIDY20190610001147 | 中信保诚基金海外配置精选 5 号单一资产管理计划      | 24,708,498.63 | 30.88%    |
| 2  | ZIDY20190812001190 | 嘉实基金固收稳健 1 号单一资产管理计划-3        | 14,964,951.78 | 18.70%    |
| 3  | ZIDY20190702001170 | 申万菱信全球配置 6 号 QDII 单一资产管理计划-3  | 13,311,958.90 | 16.64%    |
| 4  | IB112306123        | 23 交通银行 CD123                 | 7,931,499.00  | 9.91%     |
| 5  | IB112311040        | 23 平安银行 CD040                 | 6,948,736.67  | 8.68%     |
| 6  | ZIDY20211025000200 | 申万菱信全球配置 18 号 QDII 单一资产管理计划-1 | 1,617,240.41  | 2.02%     |