

金米同盈封闭式净值型 64 号人民币理财产品

2022 年 3 季度报告

2022 年 09 月 30 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：2022 年 10 月 25 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。

产品托管人根据本产品合同规定，于 2022 年 10 月 25 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说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 07 月 01 日至 2022 年 09 月 30 日止。

§2 产品概况

| | |
|---------------|------------------------|
| 产品名称 | 金米同盈封闭式净值型 64 号人民币理财产品 |
| 产品简称 | 金米同盈封闭式净值型 64 号 |
| 产品代码 | DXTYFB00064 |
| 产品登记编码 | C1131221000516 |
| 投资及销售币种 | 人民币 |
| 产品运作类型 | 封闭式净值型 |
| 产品成立日 | 2021-12-28 |
| 产品到期日 | 2023-01-12 |
| 报告期末产品份额总额（份） | 100,000,000.00 |
| 业绩比较基准（若有） | 4.55% 年化 |

§3 产品净值表现

单位：人民币元

| 项目 | 报告期末（2022 年 09 月 30 日） |
|----------|------------------------|
| 1.期末资产净值 | 99,564,711.80 |
| 2.期末份额净值 | 0.9956 |

| | |
|------------|--------|
| 3.期末份额累计净值 | 0.9956 |
|------------|--------|

注：本报告期最后一个交易日（2022 年 09 月 30 日）产品资产净值为 99,564,711.80 元。

§ 4 管理人报告¹

2022 年三季度债券市场利率水平整体呈现先下后上的态势。7 月受资金面持续宽松、地产风险事件和经济增长预期下修影响，债券市场走出阶段性牛市。8 月中旬央行对中期借贷便利利率（MLF）进行超预期调降，十年国债迅速下行突破 2016 年低点，叠加经济数据不及市场预期，债市整体延续下行走势。9 月初资金面边际转松对冲 PMI 好于预期，长债利率窄幅震荡；月中至月末在基本面数据有所好转，叠加汇率承压限制政策想象空间、因城施策的地产松绑力度加大、资金利率回升等因素影响之下，利率水平震荡上行。

展望后市，经济的复苏节奏以及央行货币政策的边际变化仍将成为主导四季度行情的主要驱动因素，如基本面的逐步复苏得到确认，银行间流动性过于宽松的局面或难为继，债市将处于长端易上难下但上行有顶的结构性行情中。

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。投资策略上，长端偏谨慎，中短端调整后适当介入。密切关注国内金融、经济数据对经济复苏的验证、美联储加息节奏及国内疫情反复对债券市场的影响。

2022 年三季度 A 股持续震荡下行，9 月底市场再次回到 4 月份极端悲观情绪时的低点，同时伴随成交量的萎缩。国内方面，经济在疫情反复下处于弱复苏状态，出口在全球经济增长放缓的背景下进入下行趋势；外部环境方面，俄乌冲突升级、美国通胀高于预期，加之欧洲能源危机问题，全球经济面临较大考验。三季度期间，宽基指数全面收跌，上证指数、深证成指、创业板指分别下跌 11.01%、

¹本项非必要项目，管理人可以视情况披露。

16.42%、18.56%；风格方面，大小盘普跌，沪深 300 指数与中证 500 指数分别下跌 15.16%、11.47%。

具体来看，7 月起，在经历了前 2 个月的上涨后，碍于经济仍未出现真正的复苏，A 股市场又面临景气行业估值安全边际较低，而困境行业尚未见到拐点的情况。地产债务问题以及由此衍生的断供问题，使得银行及地产产业链承压，同时也推升了投资者对下半年经济前景的担忧，A 股市场在当月内呈现先下跌后震荡的态势，宽基指数全月收跌，上证指数、创业板指分别下跌 4.28%、4.99%。8 月，国内疫情持续，部分上市公司半年报不及预期，海外经济衰退信号明显，国际地缘政治不确定性仍在。在内外部因素综合影响下，A 股市场延续震荡回调态势，上证指数、创业板指于当月分别下跌 1.57%、3.75%。9 月，由于美联储超常规加息导致美元指数大幅上升，引发各国股市负面反应强烈，上证指数、创业板指在当月分别下跌 5.55%、10.95%。鉴于国内外多重利空因素影响及市场情绪低迷，投资团队预判短期内较难出现有持续性利好的反弹因素，从本季度中下旬，逐步减少新增投放权益类资产，并逐步降低存量权益资产仓位比例，同时通过调整持仓结构，尽量降低市场普跌对理财产品净值产生的影响。

展望四季度，国内经济的弱复苏状态下市场盈利也继续处于筑底状态，叠加多重外部因素压制的影响，权益市场或将处于调整的震荡筑底阶段。进入四季度，市场的估值角度已切换至明年乃至后年盈利预测，从估值区间来看，A 股目前估值性价比处于高位，仍处于配置价值区间。尽管目前市场情绪仍较脆弱，但近期公布的重要经济数据显示局部指标已出现边际性改善，部分前期受经济周期压制的板块可能迎来估值修复的过程。投资团队后续将密切关注重要政治会议和年底经济会议召开后释放出的政策信号，积极做好权益资产的布局，在不确定中寻找确定性，努力为客户获取较好的投资回报。

§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 | 0.00 | 0.00 |
| | 其中：债券 | 0.00 | 0.00 |
| | 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 | 银行存款和结算备付金合计 | 767,593.55 | 0.77 |
| 6 | 其他资产 | 98,866,426.46 | 99.23 |
| 7 | 合计 | 99,634,020.01 | 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 | 9,625,283.93 | 8.97 |
| | 其中：股票 | 9,625,283.93 | 8.97 |
| 2 | 固定收益投资 | 64,007,328.26 | 59.65 |
| | 其中：债券 | 64,007,328.26 | 59.65 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 基金投资 | 7,090,986.96 | 6.61 |
| 4 | 买入返售金融资产 | 7,647,386.32 | 7.13 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 16,910,751.43 | 15.76 |
| 6 | 其他资产 | 2,025,948.28 | 1.89 |
| 7 | 合计 | 107,307,685.19 | 100.00 |

5.2 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。

5.3 报告期末前十项资产明细

5.3.1 直接投资

| 序号 | 资产代码（若有） | 资产名称 | 金额（元） | 占产品资产净值比例（%） |
|----|----------|---------------------|---------------|--------------|
| 1 | RY8HXT | 华润信托·睿盈8号集合资金信托计划 | 40,835,156.09 | 41.01 |
| 2 | SJN839 | 华富富祥集合资产管理计划 | 24,977,170.00 | 25.09 |
| 3 | SNK911 | 国金基金-新智能34号集合资产管理计划 | 23,733,308.08 | 23.84 |
| 4 | DXLH5H | 宏源期货鼎鑫量化5号集合资产管理计划 | 9,320,792.29 | 9.36 |

5.3.2 穿透间接投资

| 序号 | 资产代码（若有） | 资产名称 | 金额（元） | 占产品资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|--------------|
| 1 | 190305 | 19 进出 05 | 5,100,586.38 | 5.12 |
| 2 | 210218 | 21 国开 18 | 5,092,706.26 | 5.11 |
| 3 | 2120008 | 21 九江银行永续债 01 | 5,072,181.42 | 5.09 |
| 4 | 204001 | GC001 | 4,642,855.21 | 4.66 |
| 5 | 2228001 | 22 邮储银行永续债 01 | 3,763,295.41 | 3.78 |
| 6 | 1720092 | 17 盛京银行二级 | 3,760,031.72 | 3.78 |
| 7 | 101779001 | 17 鲁晨鸣 MTN001 | 3,504,852.20 | 3.52 |
| 8 | 161623 | 融通汇财宝 B | 3,267,847.84 | 3.28 |
| 9 | 190208 | 19 国开 08 | 3,042,543.21 | 3.06 |
| 10 | 131810 | R-001 | 3,004,531.10 | 3.02 |