

金米嘉富现金宝 1 号

人民币理财产品

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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 2024 年 07 月 01 日至 09 月 30 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	金米嘉富现金宝 1 号人民币理财产品
产品简称	金米嘉富现金宝 1 号
产品代码	LCCJZXJB01
产品登记编码	C1131220000080
投资及销售币种	人民币
产品运作类型	开放式
产品成立日	2020-01-14
产品到期日	2099-12-31
报告期末产品份额总额（份）	6,279,959,863.00

§ 3 产品净值表现

3.1 期末净值数据

单位：人民币元

项目	报告期末（2024 年 09 月 30 日）
1. 期末资产净值	6,279,959,863.00
2. 期末份额净值	1.0000
3. 期末份额累计净值	1.0000
4. 七日年化收益率	1.659%

§ 4 管理人报告

三季度，债券市场振幅明显扩大，上半季度受到经济恢复缓慢、机构欠配、流动性充裕等因素影响，债券市场下行幅度明显。进入八月受到理财预防式赎回的影响，信用债调整明显，利率债跟随上行，但随着后续公布的经济数据及货币宽松预期再次点燃市场做多情绪，随着降准降息的落地，10 年国债收益率一路下探至 2.0%。但中央政治局会议非常规性召开，公布了一系列稳增长政策，市场风险偏好有所提振，债券市场开始大幅上行，彻底扭转了债市的多头情绪。广义基金负反馈开始初步显现，在超预期稳增长预期下，债券市场持续上行至季度末。

债券投资最重要的是根据负债情况来制定计划，八月开始，随着利差逐步压缩至历史低位，理财产品已提前缩短久期并买入流动性较好的资产保证理财产品的兑付，但本轮债券调整整体呈现速度快、波动大的特点，虽然理财产品已经配置了一定的低波资产但仍然产生了一定的回撤。本轮回调或仍会持续一段时间。市场普遍在交易经济复苏预期，但中长期看，国内经济复苏进程无法在短期完成。后续情况大概率会呈现 2023 年一季度“强预期，弱现实”估值修复行情。因此，本轮调整或是理财买入机会，债券配置价值显现。

投资策略上仍是以债券配置为前提，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，尽可能的把握住本次债券市场超调所带来的交易性机会。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。

优先股是享有优先权的股票，优先股的股息率是每 5 年确定一次，资产收益相对稳定，从收益属性看，可以按照中债进行估值，收益率随着债券市场的波动而变动，本次理财产品投资的是城商行发行的优先股，资质较好，信用风险较低，收益表现较好。

定开型或封闭型等期限较长的理财产品会兼顾风险和收益情况适度配置资质好、价格优的同业借款等非标资产，以取得较高的稳定收益。我行严格筛选有银行背景的金融租赁公司、消费金融公司等金融机构作为融资人，同时对融资人净资产、不良贷款率、拨备覆盖率等财务指标均有严格把控，以最大限度降低信用风险并取得较高收益。

§ 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	5,897,891,598.65	93.78
	其中:债券	5,897,891,598.65	93.78
	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	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	391,139,069.35	6.22
9	其他各项资产	0.00	0.00
	合计	6,289,030,668.00	100.00

5.1.2 穿透间接投资

序号	项目	金额(元)	占总资产的比例(%)
1	权益投资	0.00	0.00
	其中:股票	0.00	0.00

2	固定收益投资	5,897,891,598.65	93.78
	其中：债券	5,897,891,598.65	93.78
	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	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	391,139,069.35	6.22
9	其他各项资产	0.00	0.00
	合计	6,289,030,668.00	100.00

5.2 投资组合流动性风险分析

监控指标	监控条件	监控数据
到期日在 10 个交易日以上的债券买入返售、银行定期存款，资产支持证券、流动性受限资产	\leq 资产净值的 10%	0.00%
现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券及五个交易日内到期的其他金融工具	\geq 资产净值的 10%	12.519%
固定期限银行存款	\leq 资产净值的 30%	0.00%
我行在配置策略上以高评级债券、同业存单为主，并持有一定比例的利率债和现金以满足产品赎回需求，将流动性风险控制在合理水平。		

5.3 报告期末资产占比前十项资产明细

序号	资产代码	资产名称	金额（元）	占比（%）
1	012481344. IB	24 粤科金融 SCP001	201,762,695.06	3.21
2	102102144. IB	21 广州国资 MTN003	154,673,876.63	2.46
3	042480036. IB	24 大兴发展 CP001	152,577,361.17	2.43
4	092318003. IB	23 农发清发 03	151,675,557.71	2.42
5	012481325. IB	24 湘高速 SCP004	151,310,540.87	2.41
6	102280065. IB	22 扬城建 MTN001	123,063,797.38	1.96
7	101901400. IB	19 闽高速 MTN004	103,871,217.20	1.65
8	102102055. IB	21 杭商贸 MTN001	103,314,020.08	1.65
9	102102233. IB	21 苏州高新 MTN008	103,098,100.43	1.64
10	102000712. IB	20 金圆投资 MTN001	102,143,526.66	1.63