

# 金米同盈3个月定开第5期

## 2024年年度报告

广州农村商业银行股份有限公司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的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资须谨慎。

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 期：2024年01月01日-2024年12月31日

## 第一章 基本信息

产品名称	金米同盈3个月定开第5期
理财产品代码	DXTYDK3M005
产品登记编码	C1131221000488
托管机构	广州农村商业银行股份有限公司
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
产品风险等级	二级（中低）
产品募集规模	3,423.88万
产品期限类型	1-3个月(含)
募集起始日期	2021年11月09日
募集结束日期	2021年11月15日
产品起始日期	2021年11月16日
产品终止日期	2099年12月31日
业绩比较基准	2.20%/年~3.00%/年

第二章 净值、存续规模及收益表现

2.1 产品净值及存续规模

产品代码	估值日期	单位净值	累计净值	产品余额（万元）
DXTYDK3M005	2024-12-31	1.099300	1.099300	3,764.11

2.2 期末产品资产情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例	穿透后占总资产比例
1	现金及银行存款	9.55%	82.36%
2	同业存单	-	17.64%
3	拆放同业及债券买入返售	-	-
4	债券	-	-
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类资产	-	-
7	代客境外理财投资QDII	-	-
8	其他资产（商品及金融衍生品、另类资产）	-	-
9	公募基金	-	-
10	私募基金	-	-
11	资产管理产品	90.45%	-
12	委托投资——协议方式	-	-
	合计	100.00%	100.00%

截至报告期末本产品杠杆率为100.09%

2.3 期末产品持有的前十项资产

序号	资产名称	资产类别	代码	持有金额 (万元)	占资产 净值的 比例
1	中国建设银行机构定期存款	定期存款	DEP020240410 0669	2,737.39	72.72%
2	24中国银行 CD003	同业存单	112404003. IB	265.94	7.07%
3	24农业银行 CD080	同业存单	112403080. IB	265.91	7.06%
4	24中国银行 CD004	同业存单	112404004. IB	132.97	3.53%

**2.4 期末产品持有的非标准化债权类资产**

该产品报告期末未持有非标准化债权类资产。

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内产品投资策略

2024年，债券市场走出前所未有的牛市行情。长端利率下行幅度达到80BP以上，短端利率降幅更是超过了100BP。具体来看：一季度，主要是受到“资产荒”、“基本面预期”、“降准降息预期”、“城投化债”等因素共同驱动，债券收益率快速下行，期限利差及信用利差快速压缩，十年国债突破2.5%阻力位并一路下行至2.24%。二季度，债市收益率短暂下行后迎来快速反弹，随后转入震荡下行。10年国债活跃券最低下行至2.22%，最高上行至2.35%，震荡幅度达到13BP。债市下行的驱动力主要来自于机构的欠配压力、资金面均衡偏松、基本面疲弱等，而债市的利空因素主要有地产政策、供给放量、央行喊话等。在市场多空博弈的过程中，债券做多力量逐步增强，短暂的利空未能干扰做多情绪，反而形成了交易机会。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。四季度，各类增量宏观政策高频发布，经济刺激不断加码，导致债券市场快速回调，10年国债收益率一度上行至2.25%附近，但随着市场逐步消化政策之后，利率重回下行通道。11月，人大会议落地10万亿化债额度，地方债发行增加了债券供给，对债券市场造成短暂扰动，央行通过买断式回购以及购买国债，给市场输送1.2万亿的资金，鉴于市场机构对债券供给无忧的考虑，快速抢跑市场预期，导致国债利率快速下行。

整体上，债券市场呈现“牛多熊少”的投资局面。但控制波动仍是我们关心的第一重点。后续投资策略上仍将贯彻以债券配置为前提，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。

### 3.2 产品未来表现展望

经济基本面难以彻底转向，货币仍将保持宽松，债市仍有望保持窄幅下行趋势，但受国内政策刺激，债市的波动将加大。在配置高评级信用债、同业存单等高流动资产的基础上，适当增加利率债交易仓位，灵活调整组合久期，有望实现票息收益和交易资本利得，提升理财产品整体收益。

### 3.3 产品流动性风险分析

通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况综合分析，预测债券市场利率走势，并对各种投资品种收益率、流动性、信用风险、利率敏感性进行在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，寻找低波稳健资产，在保证流动性的前提下，积极去把握市场震荡带来的交易机会，力争获取超额收益。

报告期内，本产品通过分散化投资构建具有较好流动性、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。

## 第四章 托管人报告

### 4.1 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。

### 4.2 托管人对报告期内本产品投资运作遵规守信、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。

### 4.3 托管人对本半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半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。

## 第五章 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号	账户名称	开户单位
1	托管账户	05871777000004 7560232	金米同盈3个月定开 第5期	广州农村商业 银行股份有限 公司华夏支行