

## 光大理财有限责任公司

# 阳光碧乐活 1 号理财产品 2021 年 2 季度投资报告

## 1.1 产品概况

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 产品名称   | 阳光碧乐活 1 号         |
| 产品编号   | EW0002            |
| 产品类型   | 固定收益类, 非保本浮动收益型   |
| 募集方式   | 公募                |
| 运作模式   | 开放式净值产品           |
| 产品成立日期 | 2020 年 04 月 08 日  |
| 报告日期   | 2021 年 06 月 30 日  |
| 产品到期日  | /                 |
| 当前规模   | 59,729,687,117.36 |
| 产品管理人  | 光大理财有限责任公司        |
| 产品托管人  | 中国光大银行股份有限公司      |
| 托管账号   | 38250188000158959 |
| 净值日期   | 2021 年 06 月 30 日  |
| 份额净值   | 1.0000            |
| 份额累计净值 | 1.0000            |
| 资产净值   | 59,729,687,117.36 |

### 产品简介:

本产品于 2020 年 4 月 8 日正式成立, 以境内低风险、高流动性投资品种为核心, 投资范围包括但不限于银行存款、同业存单、银行间债券市场和证券交易所发行的债券、质押式及买断式回购等, 通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势的研判, 结合定性分析和定量分析方法, 通过对各投资品种收益率、流动性、信用风险、利率敏感性进行综合分析, 评定各品种的投资价值, 在严格控制风险的前提下并确保本金安全和流动性的前提下, 追求稳定合理的回报, 从而为客户进行有效的现金管理。

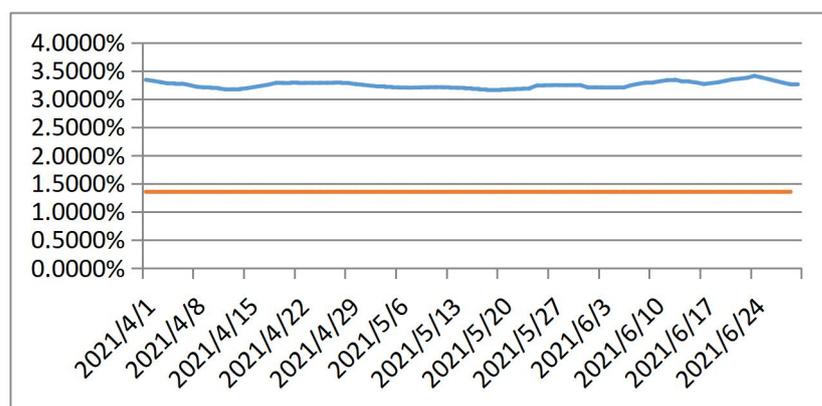
### 投资经理简介:

#### 陆星聚

毕业于清华大学, 拥有 8 年金融领域投资管理经验。于 2013 年加入光大银行资产管理部, 于 2019 年加入光大理财。主要负责组合管理及投资工作, 投资品种包括同业存款、大额存单、银行间回购、利率债及信用债等, 对产品流动性管理的经验较为丰富; 同时, 对货币政策、市场利率走势等均具有较为深入的研判。

## 2.1 产品净值表现

### 2.1.1 报告期内产品收益率与业绩比较基准对比



## 2.2 产品财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标        | 报告期（2021年04月01日 - 2021年06月30日） |
|---------------|--------------------------------|
| <b>1.存续规模</b> |                                |
| (1) 期末产品份额净值  | 1.00                           |
| (2) 期末产品份额    | 59,729,687,117.36              |
| (3) 期末资产净值    | 59,729,687,117.36              |
| <b>2.收益表现</b> |                                |
| (1) 本期已实现收益   | 329,414,463.27                 |
| (2) 本期利润      | 329,414,463.27                 |

注：1、上述业绩指标不包括投资者认购（申购）或赎回产品的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是指产品本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、所列数据截止到报告期内最后一个市场交易日。

## 3.1 投资组合概况

### 3.1.1 投资组合资产配置情况

| 序号 | 资产种类    | 金额（元）             | 占产品总资产比例（%） |
|----|---------|-------------------|-------------|
| 1  | 固定收益投资  | 38,938,012,719.56 | 65.15       |
| 2  | 权益投资    |                   |             |
| 3  | 金融衍生品投资 |                   |             |
| 4  | 商品及其他投资 |                   |             |
| 5  | 公募资管产品  |                   |             |

|     |           |                   |        |
|-----|-----------|-------------------|--------|
| 6   | 私募资管产品    | 20,832,592,433.06 | 34.85  |
| 6.1 | 私募资管产品 1  | 5,994,046,853.12  | 10.03  |
|     | 其中：固定收益投资 | 5,994,046,853.12  | 10.03  |
| 6.2 | 私募资管产品 2  | 3,207,400,320.70  | 5.37   |
|     | 其中：固定收益投资 | 3,207,400,320.70  | 5.37   |
| 6.3 | 私募资管产品 3  | 11,631,145,259.24 | 19.46  |
|     | 其中：固定收益投资 | 11,631,145,259.24 | 19.46  |
| 合计  |           | 59,770,605,152.62 | 100.00 |

注：1. 固定收益投资包括存款、买入返售金融资产、债券、应收利息、资产支持证券、其他债权类资产。

2. 由于四舍五入的原因金额占产品总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

3. 私募资管产品按照《光大永明资产永聚固收 113 号集合资产管理产品合同》

《光大永明资产永聚固收 123 号集合资产管理产品合同》、

《光大永明资产永聚固收 66 号集合资产管理产品合同》等文件约定进行投资。

### 3.1.2 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金及一年内到期的国债、中央银行票据和政策性金融债券占净值比为 5.52%，高于 5% 的比例要求。本产品主要以固收类资产投资为主，以市场价值分析为基石，主动式的科学投资管理为手段，把握宏观与微观脉搏，定性与定量分析结合，在保持低风险的前提下，力求实现高流动性和高于业绩比较基准的收益，从而为客户进行有效的现金管理。

### 3.2 产品报告期末资产规模占产品总资产比例大小排序的前十名资产明细

| 序号 | 资产代码                      | 资产名称                     | 规模 (元)            | 占产品总资产比例 (%) |
|----|---------------------------|--------------------------|-------------------|--------------|
| 1  | LHB66001 OTC              | 光大永明资产永聚固收<br>66号资产管理产品  | 11,631,145,259.24 | 19.46        |
| 2  | LHB11301 OTC              | 光大永明资产永聚固收<br>113号资产管理产品 | 5,994,046,853.12  | 10.03        |
| 3  | LHB12301 OTC              | 光大永明资产永聚固收<br>123号资产管理产品 | 3,207,400,320.70  | 5.37         |
| 4  | 092018001 CY              | 20农发清发01                 | 1,902,809,914.06  | 3.18         |
| 5  | DR007 CY                  | 银行间质押7日                  | 1,896,882,565.32  | 3.17         |
| 6  | 189464 SH                 | 21上万优                    | 1,500,000,000.00  | 2.51         |
| 7  | 082100277 CY              | 21光穗华电ABN001优先           | 1,200,000,139.55  | 2.01         |
| 8  | 092118100 CY              | 21农发清发100                | 659,911,153.92    | 1.10         |
| 9  | 137032 SZ                 | 厚德06A                    | 534,008,869.59    | 0.89         |
| 10 | 20201202-2021120<br>2 OTC | 百信银行定期存款                 | 500,000,000.00    | 0.84         |

### 3.3 产品的投资风险情况

#### 3.3.1 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券资产的市场价格波动处于合理区间范围内。

#### 3.3.2 产品股票持仓风险及价格波动情况

无股票持仓

#### 3.3.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

无衍生品持仓

## 4.1 开放式产品份额变动

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 报告期期初产品份额总额    | 25,750,876,069.26 |
| 报告期期间产品总申购份额   | 81,188,038,097.21 |
| 减:报告期期间产品总赎回份额 | 47,209,227,049.11 |
| 报告期期末产品份额总额    | 59,729,687,117.36 |

注：1、报告期期间产品总申购份额含红利再投、转换入份额。

2、报告期期间产品总赎回份额含转换出份额。

3、单位：份。

## 5.1 2021 年 2 季度市场回顾与产品运作分析

回顾 2021 年二季度，国债收益率整体下行，不同期限国债收益率走势分化，长品种震荡下行，短品种震荡下行后回调。10 年期国债收益率由季度初期的 3.20% 震荡下行，一度探底至 6 月初的 3.04%，六月上旬有所回调反复，季末收于 3.08%，二季度累计下行 12BP；1 年期国债收益率由季度初期的 2.58% 震荡下行，最低下行至 2.30%，5 月中旬后震荡上行，季末略微下调，收于 2.43%，二季度累计下行 15BP。首先，央行货币政策“稳”字当头的政策取向，央行保持流动性合理充裕是二季度债市走强的必要因素。其次，国务院常务会议连续几次聚焦大宗商品价格问题，尽管 5 月份 PPI 同比数据创历史新高，但市场对通胀的担忧边际缓和。市场对于通胀预期的钝化，成为长端收益率下行的主要因素之一。最后，二季度地方政府债发行节奏较往年偏慢，融资规模低于预期，共同助推了无风险利率的下行。

产品运作方面，2 季度里组合主要以配置存款类资管计划、高评级信用债为主。整体来看，组合仍始终以流动性管理为原则，兼顾投资收益，存款、利率债及同业存单等资产占比合理，组合杠杆水平及久期控制在合理范围内。

## 5.2 2021 年 3 季度展望及投资策略

展望三季度，经济季调环比高点可能已经过去，而货币与信贷的边际宽松，伴随着金融监管的推进速度开始加快。从基本面看，海外市场由于疫情有所反复，但全球经济曲折复苏的格局不变，国内基本面从二季度高点可能略有回落，地产和基建的融资仍紧，出口有边际走弱趋势，而消费的修复偏慢。全球通胀形势仍较严峻，而国内的通胀压力相对略小。降准政策出台后，央行一方面提前释放了流动性，另一方面保留了通过 MLF 收回流动性的主动权，这有助于缓解市场对于未来流动性的担忧，边际上信用与货币环境有所好转。降低融资成本进而稳杠杆的诉求下，市场流动性趋于平稳，利率中枢可能略有下行。另一方面，金融监管有加速推进的趋势，未来可能出现局部风险释放而对市场形成冲击。

本产品投资策略上，仍将秉承稳健的投资风格，扎实做好信用、利率等风险的防范工作，努力为投资者实现稳定的投资回报。

## 5.3 报告期内关联交易发生情况

### 5.3.1 本产品投资于关联方情况

报告期内，本产品投资于关联方业务共 0 笔，累计发生金额 0 亿元。

### 5.3.2 本产品投资于重大利害关系机构发行或承销的证券情况

#### 5.3.2.1 投资重大利害关系机构发行证券

报告期内，本产品投资于重大利害关系机构发行的证券共 0 笔，累计发生金额 0 亿元。

#### 5.3.2.2 投资重大利害关系机构承销证券

报告期内，本产品通过一级市场投资相关机构承销的证券共 1 笔，累计发生金额 0.35 亿元。

### 5.3.3 其他关联交易

中国光大银行作为本公司全资股东，为本公司提供理财产品代理销售及托管服务。

报告期内，本产品向中国光大银行支付代销相关费用 1722372.78 元，应付托管费用 3,062,421.38 元。

## 6 托管人报告

本报告期内，本托管人中国光大银行股份有限公司在本理财产品托管过程中，严格遵守了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》、《商业银行理财子公司管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，依法安全保管了本理财产品的全部资产，对本理财产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，没有从事任何损害份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

托管人复核了本理财产品报告中的净值表现、财务指标、投资组合概况和产品份额变动的财务数据部分。经复核，本理财产品报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

根据托管人中国光大银行股份有限公司董事会 2021 年 6 月 5 日发布的《中国光大银行股份有限公司关于行长任职资格获中国银保监会核准的公告》(临 2021-035)，中国银保监会已核准付万军先生中国光大银行股份有限公司行长的任职资格。

## 7 重要提示

(1) 理财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。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理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财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理财产品的产品说明书。

(2) 本报告由光大理财有限责任公司（以下简称“光大理财”）制作。本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，光大理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投

资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，光大理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。

本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，光大理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。

本报告中所引用的业绩数据仅代表过往表现，过往的业绩表现亦不应作为日后投资回报的预示，光大理财不承诺也不保证任何投资回报。

(3) 本报告版权仅为光大理财所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。光大理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。