

# 光大理财有限责任公司

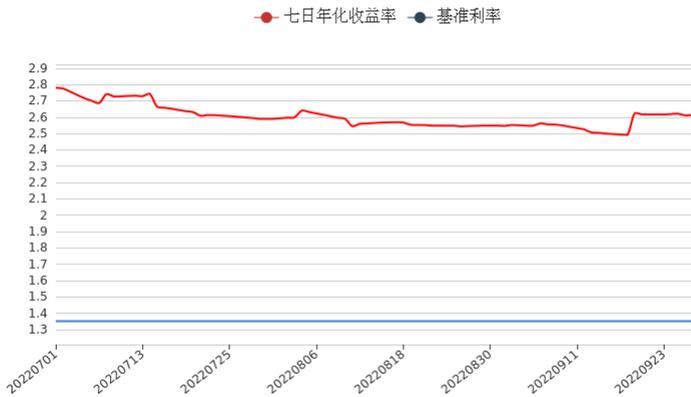
## 阳光碧乐活 1 号理财产品 2022 年三季度投资报告

### 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               |
| 募集方式   | 公募                  |
| 运作模式   | 开放式净值型产品            |
| 产品成立日期 | 2020 年 4 月 8 日      |
| 报告日期   | 2022 年 9 月 30 日     |
| 产品到期日  | /                   |
| 产品规模   | 71,097,206,289.26 元 |
| 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   |

### 2.1 产品收益表现

#### 2.1.1 报告期内 (2022 年三季度) 产品收益表现



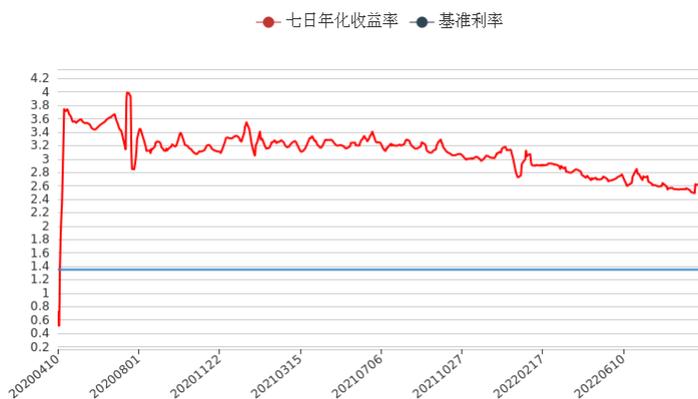
#### 2.1.2 成立以来收益表现与业绩比较基准对比

### 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和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 10 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。



## 2.2 产品财务指标

单位：元

| 主要财务指标         | 报告期 (2022年07月01日 - 2022年09月30日) |
|----------------|---------------------------------|
| <b>1. 存续规模</b> |                                 |
| (1) 期末产品份额净值   | 1.0000                          |
| (2) 期末产品份额累计净值 | 1.0000                          |
| (3) 期末产品份额     | 71,097,206,289.26               |
| (4) 期末资产净值     | 71,097,206,289.26               |
| <b>2. 收益表现</b> |                                 |
| (1) 本期已实现收益    | 493,805,786.32                  |
| (2) 本期利润       | 493,805,786.32                  |

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。

## 3.1 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  | 固定收益类  | 50,921,551,245.89 | 71.51        |
| 2  | 权益类    | 0.00              | 0.00         |
| 3  | 金融衍生品  | 0.00              | 0.00         |
| 4  | 商品及其他类 | 0.00              | 0.00         |

|    |         |                   |       |
|----|---------|-------------------|-------|
| 5  | 公募资管产品  | 1,501,260,976.54  | 2.11  |
| 6  | 私募资管产品  | 18,782,349,063.68 | 26.38 |
|    | 固定收益投资  | 18,782,349,063.68 | 26.38 |
|    | 权益投资    | 0.00              | 0.00  |
|    | 金融衍生品投资 | 0.00              | 0.00  |
|    | 商品及其他投资 | 0.00              | 0.00  |
| 合计 |         | 71,205,161,286.11 | 100   |

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. 私募资管产品相关数据来源于该产品合同约定或由该产品管理人提供。

### 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 6.28%，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  | IYHB66001 OTC    | 光大永明资产永聚固收 66 号资产管理产品       | 9,314,759,515.18 | 13.08        |
| 2  | 300078 OTC       | 光大永明资产永聚固收 131 号资产管理产品      | 6,908,483,079.52 | 9.70         |
| 3  | 092118002 CY     | 21 农发清发 02                  | 2,798,852,495.03 | 3.93         |
| 4  | PFYHQDFH1230 OTC | 浦发银行青岛分行同业存款 1230           | 2,000,000,000.00 | 2.81         |
| 5  | ILHB12301 OTC    | 光大永明资产永聚固收 123 号固定收益类资产管理产品 | 1,532,307,335.84 | 2.15         |
| 6  | 189464 SH        | 21 上万优                      | 1,455,600,000.00 | 2.04         |
| 7  | 082100277 CY     | 21 光穗华电 ABN001 优先           | 1,200,000,079.07 | 1.69         |
| 8  | 003753 OTC       | 工银如意货币 B                    | 1,000,475,911.77 | 1.41         |
| 9  | ZGYHLSZH1104 OTC | 中国银行青岛崂山支行 1104             | 1,000,000,000.00 | 1.40         |
| 10 | ZGYHLSZH1230     | 中国银行青岛崂山支行 1230             | 1,000,000,000.00 | 1.40         |

|  |     |  |  |
|--|-----|--|--|
|  | OTC |  |  |
|--|-----|--|--|

注：资产明细不包括逆回购资产

### 3.3 产品的投资风险情况（债券持仓风险及价格波动情况）

正常

### 4.1 开放式产品份额变动

单位：份

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 报告期期初产品份额总额    | 77,726,780,275.02 |
| 报告期期间产品总申购份额   | 42,199,619,664.79 |
| 减:报告期期间产品总赎回份额 | 48,829,193,650.55 |
| 报告期期末产品份额总额    | 71,097,206,289.26 |

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。

### 5.1 2022 年三季度市场回顾与产品运作分析

2022 年三季度债市先扬后抑，收益率总体下行，最低到达 2.58%，最高到达 2.84%。经历了二季度上海等地疫情的冲击后，经济触底回升。三季度一揽子稳增长政策落地见效，经济逐月修复，但疫情影响持续，房地产企业暴雷风险未有效解除，经济复苏的动能较弱。7 月以来，局部疫情散发，“停贷”事件进一步冲击地产市场，经济修复明显放缓，微观主体活力不够，央行于 8 月 15 日下调 7 天逆回购利率和 1 年期 MLF 利率 10bp，10 年期国债一度下行至 2.6%附近。进入 8 月份，经济重新回到复苏轨道，10 年期国债收益率低位震荡上行，9 月份国内经济延续弱复苏态势，生产改善明显，需求仍然疲软，经济尚未有明显恢复势头，美联储持续加息并释放鹰派信号，美债收益率大幅上行，人民币汇率大幅贬值，9 月中旬，MLF 缩量平价续做，资金面趋于收敛，多因素导致 10 年期国债收益率上行达到 2.75%。

产品运作方面，三季度里组合主要以配置高流动性资产为主。整体来看，组合仍以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 2022 年四季度市场展望与产品投资策略

展望四季度，经济仍处于低位缓慢修复中，政策强调四季度经济在全年份量最重，要抓住时间窗口和时间节点，用好政策性开发性金融工具和专项再贷款、财政贴息等政策，依法依规提前下达明年专项债部分限额，保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果。一揽子稳增长政策以及接续措施将充分释放出效果，支撑经济延续缓复苏的趋势。但国内经济仍面临较大挑战，疫情影响将持续，四季度经济修复依旧在疫情防控中进行，同时经济驱动力较前三季度发生变化，消费在政策和低基数影响下小幅修复，基建保持强劲，房地产仍在底部，外需走弱带动出口下行，制造业压力加大。从外部看，俄乌冲突继续发酵，全球通胀保持高位，以美联储为代表的各国央行加紧实施紧缩的货币政策，在滞胀向衰退过度的敏感阶段，政策预期稳定性差，海外市场动荡加大，会对国内形成扰动。总体看，需求不足仍是制约经济修复的主要障碍，经济修复依然面临诸多困难，虽然 9 月份金融数据总量和结构均有好转，但向好的趋势仍不稳固，经济的弱势抑制了利率的上行空间，利率波动空间有限，货币金融条件依旧需要保持宽松，债券市场依旧在于经济复苏动能弱、周期长叠加资金面持续宽松，债券收益率将维持震荡态势，并不会反转。

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

无

### 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

无

### 5.3.2.2 投资重大利害关系机构承销证券

无

### 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服务及托管服务。报告期内，本产品向中国光大银行支付代销相关费用 6,039,638.53 元，应付托管费用 5,776,957.71 元。

## 6.1 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财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。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。

## 7.1 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。