

光大理财有限责任公司

阳光天天购 90 天理财产品 2024 年三季度投资报告

1.1 产品概况

产品名称	阳光天天购 90 天
产品编号	EB6829
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	2018 年 12 月 20 日
报告日期	2024 年 9 月 30 日
产品到期日	/
产品规模	25,579,722,463.19 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	35430188000143781

2.1 投资组合概况

2.1.1 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	3,826,213,023.68	14.95
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	494,914,199.57	1.93
6	私募资管产品	21,272,335,328.71	83.12
	固定收益投资	18,651,156,024.43	72.87
	权益投资	2,186,688,485.62	8.54
	金融衍生品投资	46,815.73	0.00
	商品及其他投资	0.00	0.00
	公募资管产品	434,444,002.93	1.70
合计		25,593,462,551.96	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. 私募资管产品相关数据来源于该产品合同约定或由该产品管理人提供。

2.1.2 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券占净值比不低于 5% 的现金类资产比例要求。本产品主要以固收类资产投资为主，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的综合分析预测债券市场利率走势，并对各投资品种收益率、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，力争获取超额收益。

2.2 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	620940 OTC	外贸信托-光睿 2 号集合资金信托计划	3,070,816,771.30	12.00
2	CR0064 OTC	中再资产-安心收益 34 号保险资产管理产品	2,635,830,830.70	10.30
3	2022-4996 OTC	华润信托-光耀 1 号	2,460,533,522.63	9.61
4	LCV2201120001 OTC	新华资产-明远十七号资产管理产品	1,816,171,177.37	7.10
5	300093 OTC	光大永明资产永聚固收 139 号固定收益类资产管理产品	1,773,263,793.96	6.93
6	I300076 OTC	光大永明资产聚优 1 号权益类资产管理计划	1,692,788,042.33	6.61
7	ISTD112 OTC	中信期货固收对冲 2 号	1,295,917,924.22	5.06
8	CR0042 OTC	中再资产-安心收益 5 号资产管理产品	941,134,988.73	3.68
9	2022-5141 OTC	华润信托-光耀 26 号	892,902,329.16	3.49
10	ZGGSYHBJFH20240430 OTC	中国工商银行北京分行同业结算性存款	784,199,080.06	3.06

注：资产明细不包括逆回购资产

2.3 产品的投资风险情况

2.3.1 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。

2.3.2 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票（优先股）的市场价格波动处于合理区间范围内。

2.3.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品资产的市场价格波动处于合理区间范围内。

3.1 理财产品年化收益率

	2022 年	2023 年	今年以来
阳光天天购 90 天	2.51%	3.46%	2.72%
业绩比较基准	①2022 年 01 月 01 日-2022 年 01 月 28 日： 3.45%-4.25% ②2022 年 01 月 29 日-2022 年 03 月 17 日： 3.35%-4.15% ③2022 年 03 月 18 日-2022 年 04 月 13 日： 3.05%-4.05% ④2022 年 04 月 14 日-2022 年 08 月 31 日： 2.80%-3.80% ⑤2022 年 09 月 01 日-2022 年 12 月 31 日： 2.60%-3.60%	①2023 年 01 月 01 日-2023 年 12 月 31 日： 2.60%-3.60%	①2024 年 01 月 01 日-2024 年 08 月 11 日： 2.60%-3.60% ②2024 年 08 月 12 日至今: 2.45%-3.45%

业绩比较基准测算依据: 本产品主要投资于债券等，适度投资于优先股，业绩比较基准根据策略目标基准中债综合财富指数等历史数据进行测算。业绩比较基准是管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

1. 本理财产品成立于 2018 年 12 月 20 日，数据截止至 2024 年 9 月 30 日，过往业绩相关数据已经托管人核对。
2. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。

3. 以上投资回报为年化收益率，具体计算公式如下：

①今年以来年化（%）=（期末累计净值-上年度 12 月 31 日累计净值）/上年度 12 月 31 日单位净值 /区间天数*365

区间天数为计算年度 1 月 1 日（含）至最新净值日期（含）累计运作天数。收益率采用四舍五入方式展示。

②对于正常成立产品或正常成立份额（不含 0 份额成立产品）：成立以来年化（%）=（期末累计净值-产品（或份额）成立日日初累计净值）/产品（或份额）成立日日初单位净值 /区间天数*365

区间天数为产品（或份额）成立日（含）至最新净值日期（含）累计运作天数。收益率采用四舍五入方式展示。

对于部分 EB 代码产品、0 份额成立产品等：成立以来年化（%）=（期末累计净值-实际成立日日初累计净值）/实际成立日日初单位净值 /区间天数*365

区间天数为实际成立日（含）至最新净值日期（含）累计运作天数。收益率采用四舍五入方式展示。产品实际成立日以具体公告为准。

③会计年度年化（%）=（计算年度 12 月 31 日累计净值-上年度 12 月 31 日累计净值）/上年度 12 月 31 日单位净值 /区间天数*365。

区间天数为计算年度 1 月 1 日（含）至计算年度 12 月 31 日（含）累计运作天数。收益率采用四舍五入方式展示。

3.2 产品财务指标

单位：元

主要财务指标	报告期（2024 年 07 月 01 日 - 2024 年 09 月 30 日）
1.存续规模	
（1）期末产品份额净值	1.0878
（2）期末产品份额累计净值	1.0878
（3）期末产品份额	23,515,237,862.90

(4) 期末资产净值	25,579,722,463.19
2.收益表现	
(1) 本期已实现收益	306,851,316.42
(2) 本期利润	132,130,964.10

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。

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	23,381,706,557.70
报告期间产品总申购份额	5,150,385,006.34
减:报告期间产品总赎回份额	5,016,853,701.14
报告期期末产品份额总额	23,515,237,862.90

注：1、报告期间产品总申购份额含红利再投、转换入份额。

2、报告期间产品总赎回份额含转换出份额。

5.1 2024 年三季度市场回顾与产品运作分析

宏观经济方面，从经济和金融数据看，三季度以来基本面总体维持弱修复的态势未有明显变化，在努力完成全年经济目标的定调下，9月底国新办发布会和中央政治局会议发布一系列重磅政策组合拳，稳增长的定调和力度空前，极大的提振市场信心，对完成全年经济增长目标的预期增强。债市方面，三季度以来，政策对债市的调控力度加大，7月央行陆续公告“开展国债借入操作”以及“开展临时正回购或临时逆回购操作”，释放出调控利率和防风险的监管意图，债市波动加大，但基本面数据维持偏弱，叠加央行超预期开展OMO降息，7月债市震荡下行，10年期国债收益率向下突破2.2%。8月债市延续震荡走势，波动的核心仍在于经济现实和政策调控之间的矛盾，截止月底债市利率基本持平前月。9月以来债市交易主要围绕降准降息的政策预期展开，监管层对长债的指导压力有所放松，叠加基本面数据持续不及预期，推动十年期国债利率跌破2.1%并一度下行至2.0%附近，而后一系列增量政策出台后，市场对基本面和股市信心极大的提振，股债跷跷板效应下债市出现剧烈调整和负反馈效应，利率迅速攀升到2.2%以上。权益市场方面，在基本面数据和政策出台力度持续不及预期的背景下，三季度沪指下跌趋势延续，7月指数围绕2900点震荡，而到

8 月份继续向下探底，下行至 2800 点附近，到 9 月以来进一步下行至 2700 点附近震荡，但月底资本市场超预期政策对市场信心提振明显，市场连续多日涨势不减，沪指最后一周累涨 12.81%，创下 2008 年 11 月以来单周最大涨幅。

产品运作方面，组合主要以配置存款、同业存单以及高评级信用债为主。整体来看，组合仍始终以流动性管理为原则，兼顾投资收益，组合杠杆水平及久期控制在合理范围内。

5.2 2024 年四季度市场展望与产品投资策略

展望四季度，努力完成全年经济社会目标任务的信号增强，随着逆周期政策持续加码、一系列增量政策后续具体配套举措逐渐出台，基本面复苏节奏有加快的基础和趋势。债市方面，当前支撑债市的主线逻辑并未发生显著变化，在财政发力、货币配合大背景下，低利率的环境仍是必要的选择，四季度利率可能以偏震荡行情为主，10 年国债预计在 2.15%-2.20% 的位置区间，财政政策力度是关键，若财政政策超预期可能会带来短期的波动。权益市场方面，8 月以来市场成交量持续低迷，短期内大盘延续震荡筑底的态势，但当前估值仍处于较为底部区域，积蓄了较强的向上反弹动能，下半年修复的关键仍要依靠稳增长政策发力以提振市场信心和居民风险偏好回升。

本产品将继续综合考虑国内外经济形势，审慎投资，在保证产品流动性的前提下，积极为投资人创造稳健回报。

5.3 关联交易情况

5.3.1 关联方发行或承销的证券

截至本报告期末，本产品投资于关联方发行或承销的证券金额 946,719,177.20 元。

5.3.2 其他资金类关联交易

截至本报告期末，本产品发生的其他关联交易金额 38,473,619.15 元。

5.3.3 关联方提供的代销及托管业务

中国光大银行作为本公司全资股东, 为本公司部分理财产品提供代理销售及托管服务。报告期内, 本产品在中国光大银行发生的代销相关费用 13,929,067.47 元, 发生的托管费用 3,263,588.85 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年化收益率 (不含业绩比较基准, 年化收益率按照投资管理人提供的公式计算)、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。

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。