

光大理财有限责任公司

阳光天天购 180 天理财产品 2023 年年度投资报告

1.1 产品概况

产品名称	阳光天天购 180 天
产品编号	EB6830
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	2023 年 12 月 31 日
产品到期日	/
产品规模	40,687,169,491.54 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	35430188000143602

产品简介:

本产品主要投资于符合监管要求的固定收益类资产，包括但不限于直接或通过资产管理产品投资银行存款、同业存单、大额存单、质押式及买断式回购、银行间市场和证券交易所市场发行的债券和资产支持证券、货币市场基金、债券基金以及国务院银行业监督管理机构认可的其他债权类资产等。通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势的研判，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，在严格控制风险和确保本金安全和流动性的前提下，追求稳定合理的回报。

2.1 产品净值表现

2.1.1 报告期内 (2023 年年度) 产品净值表现

	报告期内净值增长率	存续期间净值增长率
阳光天天购 180 天理财产品	3.65%	7.18%

投资经理简介:

赵于琛女士，毕业于中央财经大学，经济学硕士，具有银行间本币市场交易员资格，2011 年加入光大银行，2016 年加入光大银行资产管理部，2019 年加入光大理财有限责任公司任固定收益部投资经理，主要负责国内债券市场的投资和研究工作。目前负责阳光天天购 180 天、阳光金月添利 1 号、阳光金稳健一号、阳光金 18M 添利 3 号纯债类产品投资运作。

2.1.2 成立以来净值表现与业绩比较基准对比



2.2 产品财务指标

单位：元

主要财务指标	报告期 (2023年01月01日 - 2023年12月31日)
1.存续规模	
(1) 期末产品份额净值	1.0718
(2) 期末产品份额累计净值	1.0718
(3) 期末产品份额	37,962,846,926.87
(4) 期末资产净值	40,687,169,491.54
2.收益表现	
(1) 本期已实现收益	600,857,430.81
(2) 本期利润	1,527,600,542.68

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	7,640,230,681.84	17.97
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	292,367,476.68	0.69
6	私募资管产品	34,579,336,273.75	81.34
	固定收益投资	33,541,588,617.26	78.90
	权益投资	923,405,862.01	2.17
	金融衍生品投资	-189,062.98	0.00
	商品及其他投资	0.00	0.00
	公募资管产品	114,530,857.46	0.27
合计		42,511,934,432.27	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。

3.1.2 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满足不低于 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。

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	2022-5005 OTC	华润信托-光耀 8 号	8,823,873,830.31	20.76
2	IDY0380 OTC	光证资管致慧 16 号	4,026,714,293.90	9.47
3	IDY0375 OTC	光证资管致慧 11 号	3,167,658,287.09	7.45
4	300095 OTC	光大永明资产永聚固收 143 号固定收益类资产管理产品	2,652,568,074.02	6.24
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	2,450,941,184.87	5.77
6	GDYM113 OTC	光大永明资产永聚固收 113 号资产管理产品	2,129,196,675.23	5.01
7	092218001 CY	22 农发清发 01	1,754,276,536.99	4.13
8	LCV2201120001 OTC	新华资产-明远十七号资产管理产品	1,307,909,394.74	3.08
9	IDY0378 OTC	光证资管致慧 14 号	1,168,270,775.63	2.75
10	IDY0379 OTC	光证资管致慧 15 号	1,154,518,132.76	2.72

注：资产明细不包括逆回购资产

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

报告期内，本产品所投资股票资产（仅优先股）的市场价格波动处于合理区间范围内。

3.3.3 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。

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	50,786,123,913.28
报告期期间产品总申购份额	24,320,898,215.19
减:报告期期间产品总赎回份额	37,144,175,201.60
报告期期末产品份额总额	37,962,846,926.87

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 2023 年年度市场回顾与产品运作分析

2023 年中国逐步摆脱新冠疫情影响，开启新一轮的经济复苏。债券市场呈现“W”型走势，整体走出一波牛市行情，10 年期国债收益率从年初的 2.8%附近下行至年底的 2.55%左右，全年走势大致分为四个阶段：1-2 月在市场对经济复苏强预期的影响下，收益率震荡上行至 2.9%附近震荡；3 月两会定调经济目标审慎，市场对经济强刺激政策预期落空，随后地产低迷行情深化、经济数据疲态势延续弱，经济自发运行触底。同时，货币政策持续宽松，3 月降准 25BP、6 月逆回购和 MLF 利率均调降 10BP、8 月逆回购和 MLF 分别调降 10BP 和 15BP，债市收益率宽幅下行，市场对经济基本面充分定价，国债收益率快速下行至 2.6 附近。7 月份政治局会议提出“有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”的政策定调，政府债供给放量，开启 8-11 月的城投化债行情，叠加政策“防空转”隐忧和汇率压力加大，资金面整体收紧，资金价格攀升。同时经济数据边际企稳，政策密集出台，地产政策持续放松、10 月万亿特别国债增发落地，带动 10 年国债收益率上行至 2.7%附近；11 月以来，PMI 指数和通胀数据不及预期，同时 12 月的中央金融工作会议强调财政政策适度加力、提质增效，不断优化财政支出结构，货币政策注重灵活适度、精准有效，市场对

宽货币政策以及降准的预期积极，叠加各大银行纷纷宣布下调存款利率，10 年国债利率重回震荡下行通道，到年底下行至 2.55%附近。

报告期内，产品运作平稳，配置均衡。

5.2 2024 年年度市场展望与产品投资策略

展望 2024 年，国内经济复苏进程持续推进，一季度的经济和金融数据来看，基本面恢复的基础在逐渐稳固，全年经济企稳上升的确定性较高。当前内部环境面临的主要问题仍然是有效需求不足，提升价格水平回归合理区间是今年经济修复的重要诉求，逐步推动经济结构转型，由外需驱动转向内需拉动，从地产和基建投资推动转向由消费拉动。政策方面，两会延续了去年中央经济工作会议的总基调，考虑到当前海外利率环境、商业银行净息差和资金空转隐忧等问题，货币政策注重营造适宜的货币金融环境，年初以来的降准和定向降息体现了政策注重灵活适度、精准有效。财政政策上今年广义财政扩张特征较为明显，同时指出未来将连续几年发行超长期特别国债，助力经济基础进一步巩固。债市方面，一季度债市做多情绪浓厚，延续 2023 年末的牛市行情，资产荒行情也愈演愈烈，推动收益率曲线进一步平坦化，在基本面复苏缓慢和主要政策未超预期的背景下，利率下行的趋势仍将持续，但需关注节奏变化。

本产品将继续综合考虑国内外经济形势，审慎投资，均衡配置，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 926,026,319.97 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 61,271,180.81 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 86,589,968.78 元,发生的托管费用 21,098,473.00 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。