

太阳嘉富现金宝 1 号净值型人民币理财产品 2020 年年度报告

2020 年 12 月 31 日

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

报告送出日期：2021 年 01 月 30 日

§1 重要提示

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，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

产品托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本产品合同规定，于 2021 年 01 月 25 日复核了本报告中的收益表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品一定盈利。

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产品的募集说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 01 月 14 日至 12 月 31 日止。

§2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	“太阳嘉富现金宝 1 号”净值型人民币理财产品
产品简称	太阳嘉富现金宝 1 号
产品代码	LCCJZXJB01
产品登记编码	C1131220000080
投资及销售币种	人民币
产品运作类型	开放式
产品成立日	2020 年 01 月 14 日
产品到期日	无
报告期末产品份额总额（份）	2,649,146,115.51
业绩比较基准	首个投资周期业绩比较基准预计为：中国人民银行公布的同期七天通知存款利率 1.35%

§3 产品净值表现

3.1 期末净值数据

单位：人民币元

项目	报告期末（2020 年 12 月 31 日）
1.期末资产净值	2,649,146,115.51
2.期末份额净值	1.000000
3.期末份额累计净值	1.000000

注：本报告期最后一个交易日（2020 年 12 月 31 日）产品资产净值为 2,649,146,115.51 元。

3.2 本报告期产品净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本期	3.24%	0.01%	1.30%	0.00%	1.94%	0.01%
成立以来	3.24%	0.01%	1.30%	0.00%	1.94%	0.01%

§4 投资组合报告

4.1 报告期末资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占产品总资产的比例（%）
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	固定收益投资	2,065,855,360.73	77.88
	其中：债券	2,065,855,360.73	77.88
	资产支持证券	0.00	0.00
3	基金投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	532,213,978.24	20.06
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	8,393,771.60	0.32

6	其他资产	46,145,183.54	1.74
7	合计	2,652,608,294.11	100.00
7	合计	943,386,201.15	100.00

4.2 投资组合流动性风险分析

报告期内，账户组合保持至少 5% 的现金，且账户持仓以资质较好的金融机构债为主，流动性较好，整体说来账户流动性风险较低、可控性很好。

4.3 报告期末前十项资产明细

序号	资产代码	资产名称	金额（元）	占产品资产净值比例（%）
1	1821008	18 珠海农商二级 01	310,701,169.64	11.73
2	1721060	17 武汉农商二级	221,367,926.19	8.36
3	163629	20 中证 11	199,643,248.26	7.54
4	1728016	17 民生银行二级 01	182,685,459.23	6.90
5	1721046	17 联合农商二级 02	150,262,900.62	5.67
6	1720089	17 宁波银行二级	136,243,874.76	5.14
7	1620052	16 赣州银行二级	120,215,941.98	4.54
8	166390	20 中证 C1	118,201,302.19	4.46
9	151438	19 东莞债	104,744,341.47	3.95
10	151458	19 浙商 C1	100,928,211.90	3.81

§5 管理人报告

2020 年债券市场历经了跌宕起伏的过山车行情，影响债券市场表现的主要因素可以总结为：疫情冲击带来的经济悲观预期、为托底经济相配套的货币政策、经济复苏的节奏和货币政策退出的预期。

2020 年年初新冠疫情爆发后，受内外部疫情影响，我国需求端及供给端均遭受沉重打击，经济活动放缓甚至停滞，随之而来的是货币政策的超常规宽松。在此背景下，债券市场收益率于 1-4 月份快速下行，债市走牛。4 月-11 月，经济数据在我国逐步走出疫情泥沼、基本恢复社会及经济正常秩序的情况下快速修复，央行的流动性投放趋于中性，市场对宽松的货币政策退出的预期增强，与此同时，债券市场的供给压力较大，多重利空因素叠加下，债券市场收益率上行，债市走熊。其中，7 月债券市场较股票市场走出跷跷板行情，经

济数据表现亮眼，股票市场势头强劲对债券市场也造成了流动性冲击，债券市场收益率快速上行。

11 月至 12 月，由于永煤违约引起市场抛售中低评级信用债，信用利差整体走阔。为安抚市场情绪，有效防范市场恐慌可能带来的系统性风险，货币政策边际宽松，市场收益率有所下行。

展望 2021 年，在可以预见的时间范围内，我国经济周期上行趋势不改，消费或将成为经济增长的主要驱动力，货币政策也将逐步常态化，资金面将维持中性。上半年债券市场收益率或居于高位震荡，下半年伴随着预期落地、利空出尽或偶有波段性机会。2021 年主要关注的几个可能影响债券市场的因素：国内外疫情影响、中国乃至全球市场的经济恢复速度、央行货币政策边际调整的节奏、拜登上台后美国对华政策。