

# 龙盈固定收益类纯债型理财产品 2 号 2019 年二季度运行报告

| 1、重要信息提示  |                                 |              |        |
|---|---------------------------------|--------------|--------|
|   |                                 |              |        |
| 2、理财产品概况  |                                 |              |        |
| 产品名称  | 龙盈固定收益类纯债型理财产品 2 号              |              |        |
| 产品登记编码  | C1030419002242                  |              |        |
| 销售币种  | 人民币                             |              |        |
| 产品风险评级  | PR2 级（稳健型）                      |              |        |
| 收益类型  | 非保本浮动收益                         |              |        |
| 产品成立日   | 2019 年 3 月 27 日                 |              |        |
| 产品到期日   | 无固定期限，本产品持续运作（实际产品期限受制于银行终止条款）。 |              |        |
| 产品托管人   | 华夏银行                            |              |        |
| 报告期末理财产品份额  | 24,229,000 份                    |              |        |
| 3、报告期理财产品净值表现   |                                 |              |        |
| 起始日净值<br>(2019 年 4 月 1 日)   | 结束日净值<br>(2019 年 6 月 30 日)      | 报告期实现收益率（年化） |        |
| 1.0015  | 1.0121                          | 4.29%        |        |
| 4、理财产品持仓情况  |                                 |              |        |
| 序号  | 资产种类                            | 资产占比 (%)     |        |
| 1   | 货币市场类                           | 直接           | 0.86   |
|   |                                 | 间接           | -      |
| 2   | 债券市场类                           | 直接           | 99.14  |
|   |                                 | 间接           | -      |
| 合计  |                                 | 100.00       | 100.00 |
| 5、投资前十项资产具体情况   |                                 |              |        |
| 序号  | 资产名称                            | 规模 (万元)      | 占比 (%) |
| 1   | 银行存款                            | 21.21        | 0.86   |
| 2   | 诺德农行量化对冲 1 号                    | 2,431.43     | 99.14  |
| 6、投资组合的流动性风险分析  |                                 |              |        |
| <p>回顾 2019 年二季度，整体经济增速略逊预期，GDP 同比增长 6.2%，超预期下滑，主要是消费拖累所致，而投资的贡献上升。6 月单月经济数据表现出向好迹象，如投资企稳、消费超预期大幅反弹，工业生产超预期走强。我们预计下半年货币政策保持偏松态势，但财政政策更为关键，下半年“宽财政”会继续加码。</p> <p>资产配置上，本产品按照产品说明书约定的范围进行投资，并根据市场行情，调整各类资产的占比。回顾二季度的产品管理工作，组合维持信用债的票息策略，跟随市场热点精选个券、积极操作，获得较好的投资回报，保障了产品净值的平稳增长。未来，本产品将按照产品说明书约定，进行有效资产配置。</p> <p>流动性风险控制方面，本产品在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上，确定投资组</p> |                                 |              |        |

合在各类别资产间的投资分配比例，并随着风险收益特征的相对变化及时调整；此外，本产品通过额度控制、事前预测、募集资金及变现高流动性资产的方式应对流动性风险。具体包括：一是跟踪资金申购赎回情况，提前备付流动资金；二是根据产品的期限，合理制定组合加权久期，预防流动性风险；三是通过债券正回购、债券卖出等方式变现高流动性资产。