

# 龙盈固定收益类一年定期开放式净值型理财产品（008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                 | 龙盈固定收益类一年定期开放式净值型理财产品（008号）     |              |        |
| 产品登记编码               | C1030419000241                  |              |        |
| 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19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           | 47,402,000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） |        |
| 1.0019               | 1.0142                          | 4.98%        |        |
| 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           | 2.00   |
|                      |                                 | 间接           | -      |
| 2                    | 债券市场类                           | 直接           | 25.10  |
|                      |                                 | 间接           | -      |
| 3                    | 非标债权类                           | 直接           | -      |
|                      |                                 | 间接           | 72.90  |
| 合计                   |                                 |              | 100.00 |
| 5、投资前十项资产具体情况        |                                 |              |        |
| 序号                   | 资产名称                            | 规模（亿元）       | 占比（%）  |
| 1                    | 德邦证券-稳健2号<br>(芜湖高新委贷)           | 0.35         | 72.90  |
| 2                    | 银行存款                            | 0.10         | 2.00   |
| 3                    | 中信持有至到期                         | 0.12         | 25.10  |
| 6、投资组合的流动性风险分析       |                                 |              |        |

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。

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。

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。