

龙盈固定收益类 ESG 理念理财产品 01 号

2019 年第四季度

运行报告

1、重要信息提示				
无。				
2、理财产品概况				
产品名称		龙盈固定收益类 ESG 理念理财产品 01 号		
产品登记编码		C1030419000242		
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、净值型		
产品成立日		2019 年 4 月 23 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		2,594,250,000.00 份		
3、报告期理财产品净值表现				
起始日净值 (2019 年 9 月 30 日)		结束日净值 (2019 年 12 月 31 日)		报告期实现收益率（年化）
1.0193		1.0330		5.33%
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	0.41	0.92
		间接	0.51	
2	债券市场类	直接	25.98	99.08
		间接	73.10	
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（亿元）		占比（%）
1	华夏资本-龙盈 2 号单一资产管理计划	19.73		73.60
2	19 碧水源 CP001	2.07		7.70
3	17 清能投资 PPN001	1.16		4.31
4	19 悦达 SCP003	1.03		3.85
5	17 鲁商 PPN001	0.72		2.70
6	19 南州水务 GN001	0.58		2.15
7	17 宣城国资 PPN001	0.42		1.58
8	19 威高 SCP001	0.41		1.51
9	19 京运通 SCP001	0.37		1.37
10	13 农发 04	0.20		0.73

6、投资组合的流动性风险分析
四季度债券收益率先下后上，长端利率基本走平。10月猪价快速上涨引发通胀担忧，同时公布的9月经济和金融数据好于预期，债市出现调整；11月央行预期外下调MLF/OMO利率，同时PMI、社融和经济数据多数低于预期，叠加中美贸易谈判出现反复，收益率高位回落；12月跨年资金面保持宽松，同时定开型摊余成本法债基大规模发行，配置需求旺盛，虽然通胀、金融数据等基本面对债市偏不利，但债市长端收益率维持震荡，中短端收益率明显下行。 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。回顾三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；三是择机通过债券正回购、债券卖出等方式优化组合的流动性管理。
7、报告期内投资关联方发行的证券的情况
无。
8、报告期内投资关联方承销的证券的情况
无。