

龙盈固定收益类 ESG 理念理财产品 01 号

2020 年第一季度运行报告

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 12 月 31 日)		结束日净值 (2020 年 3 月 31 日)		报告期实现收益率（年化）
1.0330		1.0472		5.51%
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	1.10	5.16
		间接	4.06	
2	债券市场类	直接	22.41	94.84
		间接	72.43	
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	20.79		76.49
2	19 桂投资 SCP004	2.20		8.11
3	19 碧水源 CP001	2.13		7.82
4	17 鲁商 PPN001	0.74		2.72
5	19 南州水务 GN001	0.59		2.17
6	19 华发集团 SCP008	0.41		1.51
7	博时外服货币	0.19		0.70
8	银行存款	0.06		0.22
9	工银如意货币 B	0.05		0.18
10	13 万盛经开债	0.02		0.08
6、投资组合的流动性风险分析				

2020 年一季度，我国债券市场继续稳步发展，为疫情防控和经济社会发展提供了有力支持。据初步统计，一季度债券市场共发行债券 12 万亿元，同比增长 14%；余额为 103 万亿元，较上年末增长 4%，市场规模位居全球第二。其中，公司信用类债券发行和净融资规模同比明显增加，民营企业债券融资情况进一步改善。2020 年一季度，公司信用类债券共发行 3 万亿元，同比增长 35%；净融资规模超 1.7 万亿元，同比多增 8000 多亿元；发行量与净融资规模均处于历史同期高位。与此同时，一季度民营企业发债约 2100 亿元，同比增长 50%；净融资规模约 930 亿元，创近三年来新高。

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 2020 年第一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。