

龙盈百岁人生固定收益类 G 款 4 号两年定开 (目标 2026) 理财产品 2020 年四季度 运行报告

一、重要信息提示			
1、理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。			
2、华夏银行股份有限公司保留对所有文字说明的最终解释权。			
3、本报告期自 2020 年 10 月 01 日起至 2020 年 12 月 31 日止。			
二、理财产品概况			
产品名称	龙盈百岁人生固定收益类 G 款 4 号两年定开 (目标 2026) 理财产品		
产品代码	208212100505		
理财信息系统登记编码	C1030420002266		
产品运作模式	开放式		
产品投资类型	固定收益类		
投资及收益币种	人民币		
产品风险评级	PR2 级(稳健型)		
杠杆水平上限	140%		
产品成立日	2020 年 05 月 12 日		
产品到期日	2026 年 05 月 12 日		
产品管理人	华夏银行股份有限公司		
产品托管人	华夏银行股份有限公司		
三、报告期最后一个市场交易日净值表现			
单位净值	1.0400	累计单位净值	1.0400
资产净值	1,432,490,395.26 元	产品份额	1,377,405,000.00 份
四、报告期理财产品收益表现			
起始日净值 (2020 年 09 月 30 日)	结束日净值 (2020 年 12 月 31 日)	报告期实现收益率 (年化)	
1.0208	1.0400	7.46%	
五、理财产品投资组合情况			
序号	资产种类	直接投资资产占比 (%)	间接投资资产占比 (%)
1	货币市场类	0.44%	-
2	债券市场类	34.96%	29.05%
3	非标债权类	25.20%	-
4	权益类	-	10.34%
5	其它类	-	-
合计		100.00	
注：由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。			
六、理财产品前十项资产投资情况			

序号	资产名称	规模(元)	占比(%)
1	柳州市投资控股有限公司 2020 年度第三期债权融资计划	361,142,077.86	25.20%
2	诺德农行量化对冲 1 号	247,128,991.90	17.24%
3	诺德基金增利 1 号	133,903,448.97	9.34%
4	20 宿迁经开 PPN001	103,686,301.37	7.23%
5	20 西安世园 PPN001	78,185,815.07	5.45%
6	泰康资产管理有限责任公司 FOF 进取 1 号资产管理产品	75,488,583.00	5.27%
7	创金合信华睿 6 号集合资产管理计划	72,742,537.31	5.08%
8	20 邢台路桥 MTN001	51,763,013.70	3.61%
9	20 北部湾 MTN004	51,573,150.68	3.60%
10	20 华远地产 MTN001	51,446,904.11	3.59%

七、投资组合的流动性风险及投资风险分析

2020 年四季度，债券市场收益率先上后下。10 月债市整体维持震荡格局，11 月受到永煤事件影响，信用债收益率大幅上行，中低评级上行幅度大于高评级，随着永煤事件得到妥善处置，金稳委会议对市场有明显提振，以及央行呵护年底资金面，债券收益率下行，高等级信用债表现好于中低等级，中短端信用债表现好于长端。

展望明年，经济基本面重回新常态，货币政策回归常态化，宽信用力度边际收敛，上半年资产配置风格预计继续呈现股强债弱的格局，股票市场存在结构性行情，债市缺乏趋势性牛市基础，但存在波段交易机会，预判仍以震荡格局为主。投资策略以中高等级中短久期票息策略和杠杆策略为主，挖掘具备性价比的信用债。

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 年第四季度的产品管理工作，组合维持信用债的票息策略，精选个券，并根据市场情况调整权益资产仓位，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。

(一) 产品的流动性风险情况

由于产品为两年定开型产品，在下一开放日之前，客户无提前终止权，不可赎回本期产品，故投资组合流动性风险较低。

(二) 产品的投资风险情况

1. 产品债券持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品投资的债券资产外部评级未出现下调，展望稳定，债券价格波动处于市场合理区间范围内。

2. 产品股票持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品投资的权益资产无负面信息，展望稳定，权益资产价格波动处于市场合理区间范围内。

3. 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

无衍生品持仓。

八、报告期内投资关联方发行的证券的情况

无。

九、报告期内投资关联方承销的证券的情况

无。

十、报告期内其他重大关联交易

无。

十一、报告期末非标准化债权类资产投资情况					
融资客户	项目名称	剩余融资期限	预期收益率	交易结构	风险状况
柳州市投资控股有限公司	柳州市投资控股有限公司 2020 年度第三期债权融资计划	1.36 年	5.51%	北金所债权融资计划	无
十二、报告期末信贷资产受（收）益权投资情况					
无。					
十三、利润分配情况					
本报告期末进行利润分配。					
十四、影响投资者决策的其他重要信息					
无。					