

龙盈美元固定收益类 G 款 1 号两年期封闭式理财产品 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	龙盈美元固定收益类 G 款 1 号两年期封闭式理财产品		
产品代码	1922151000301		
理财信息系统登记编码	C1030419006109		
产品运作模式	封闭式		
产品投资类型	固定收益类		
投资及收益币种	美元		
产品风险评级	PR3 级(平衡型)		
杠杆水平上限	200%		
产品成立日	2019 年 08 月 09 日		
产品到期日	2021 年 08 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	1.0727	累计单位净值	1.0727
资产净值	6,841,250.16 美元	产品份额	6,377,500.00 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)	
1.0594	1.0727	4.98%	
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	0.21%	-
2	债券市场类	-	99.79%
3	非标债权类	-	-
4	权益类	-	-
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(美元)	占比(%)
1	上海信托华夏系列大中华债券投资单一资	6,838,011.67	99.79%

	金信托 (GJ-12-19004)		
2	银行存款	14,254.47	0.21%
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

七、投资组合的流动性风险及投资风险分析

回顾四季度，亚洲美元债市场信用利差自从十月起连续三个月收窄，主要是集中于 **BBB** 评级边缘以及较短期限债券。11 月永煤事件引发境内信用债市场的局部回调，同时投资级部分企业也再遇美国制裁。随着 11 月 20 日金稳委会议对“逃废债”的表态，境内信用债市场恐慌情绪得到一定缓解。在信用风险整体得到缓解的情况下，中资美元债市场情绪也重新趋稳，投资利差表现相对稳定，高收益利差持续收缩，整季度收涨。

展望明年，短端美债收益率受到全年基准利率维持 0-0.25% 的影响，预计变化不大，长端美债收益率受宏观基本面改善的影响，收益率有望上升，同时美联储可以调整债券购买的期限来释放更多流动性，因此长端美债收益率不至于上升过快。亚洲美元债方面，明年无论是宏观基本面还是微观基本面，我们认为亚洲美元债整体处于向好阶段，但由于投资级的绝对收益率价值已低于过去五年的历史低位，需要更加慎选，**BBB** 评级债券在投资级中较具吸引力。

资产配置上，本产品按照产品说明书约定的范围进行投资，投资组合平稳运行，持仓未发生较大变化，将继续密切跟踪市场情况及持仓个券。

（一）产品的流动性风险情况

由于产品存续期内，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

无股票持仓。

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

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

本报告期未进行利润分配。

十四、影响投资者决策的其他重要信息

无。