

龙盈固定收益类 G 款 10 号两年封闭期式理财产品 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 | 龙盈固定收益类 G 款 10 号两年封闭期式理财产品 | | |
| 产品代码 | 1912151000301 | | |
| 理财信息系统登记编码 | C1030419006110 | | |
| 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 | 人民币 | | |
| 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 | 1.0743 | 累计单位净值 | 1.0743 |
| 资产净值 | 322,296,361.32 元 | 产品份额 | 300,000,000.00 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) | |
| 1.0650 | 1.0743 | 3.46% | |
| 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 | 0.21% | - |
| 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(元) | 占比 (%) |
| 1 | 上海信托华夏系列大中华债券投资单一资 | 322,138,246.00 | 99.79% |

| | | | |
|----|-------------------|------------|-------|
| | 金信托 (GJ-12-19003) | | |
| 2 | 银行存款 | 677,932.52 | 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。