

龙盈 ESG 固定收益类 G 款 3 号三年期封闭式理财产品 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 ESG 固定收益类 G 款 3 号三年期封闭式理财产品		
产品登记编码	C1030419006106		
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 7 月 16 日		
产品到期日	2022 年 9 月 20 日，理财产品正常到期，如理财产品因故提前或延迟到期的，则到期日以华夏银行发布的公告为准。		
产品托管人	华夏银行		
报告期末理财产品份额	183,090,000.00 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）	
1.0042	1.0163	4.78%	
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	10.64
		间接	0.73
2	债券市场类	直接	79.64
		间接	8.98
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	银行存款	0.20	10.64
2	创金合信华晟 3 号单一资产管理计划	0.18	9.71
3	19 云工投 PPN001	0.17	9.29
4	19 昆交产 PPN003	0.17	9.05
5	19 扬子冶金 PPN001	0.17	9.03
6	19 云铁投 PPN001	0.17	8.97
7	19 江苏新投 MTN001	0.17	8.95
8	19 安东控股 MTN001	0.17	8.89
9	19 闽电子 PPN001	0.16	8.84
10	19 云城投 MTN005	0.16	8.75

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。