

龙盈 ESG 固定收益类 G 款 7 号一年定开增强型理财产品 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 ESG 固定收益类 G 款 7 号一年定开增强型理财产品		
产品登记编码	C1030419009066		
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 9 月 18 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	939,654,000.00 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）	
1.0123	1.0257	5.31%	
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	0.73
		间接	0.39
2	债券市场类	直接	69.55
		间接	29.33
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	创金合信华晟 7 号 单一资产管理计划	2.87	29.72
2	19 滨海新城 MTN001	0.94	9.78
3	19 云工投 PPN001	0.94	9.70
4	19 双桥经开 SCP001	0.93	9.64
5	19 中普天 SCP001	0.93	9.63
6	19 云城投 MTN005	0.86	8.96
7	19 万盛经开 SCP002	0.62	6.43
8	19 潍坊水务 SCP003	0.62	6.39
9	17 国开绿债 03	0.49	5.04
10	19 江苏新投 MTN001	0.38	3.98

6、投资组合的流动性风险分析

2020年一季，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。