

龙盈固定收益类半年定期开放式净值型理财产品(004号)2019年二季度运行报告

| 1、重要信息提示 | | | | |
|----------------------|---------------------------------|--------------|--------|-------|
| 2、理财产品概况 | | | | |
| 产品名称 | 龙盈固定收益类半年定期开放式净值型理财产品(004号) | | | |
| 产品登记编码 | C1030418012824 | | | |
| 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 | | | |
| 产品成立日 | 2018年12月12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 | 2,247,116,799.79份 | | | |
| 3、报告期理财产品净值表现 | | | | |
| 起始日净值 (2019年1月1日) | 结束日净值 (2019年6月30日) | 报告期实现收益率(年化) | | |
| 1.0021 | 1.0260 | 4.84% | | |
| 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 | 0.2 | 0.2 |
| | | 间接 | - | |
| 2 | 债券市场类 | 直接 | 88.94 | 88.94 |
| | | 间接 | - | |
| 3 | 非标债权类 | 直接 | - | 10.86 |
| | | 间接 | 10.86 | |
| 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 | 中信建投-龙兴58号定向资产管理计划(武汉城投信托贷款项目) | 2.50 | 10.86 | |
| 2 | 19九龙园MTN002 | 0.31 | 1.33 | |
| 3 | 19渤海汽车MTN001 | 0.91 | 3.95 | |
| 4 | 19平煤化MTN003 | 1.53 | 6.65 | |
| 5 | 19开乾投资MTN001 | 0.30 | 1.32 | |
| 6 | 国君资管1583定向资产管理计划 | 2.50 | 10.86 | |
| 7 | 中信持有至到期 | 8.23 | 35.69 | |

| | | | |
|--|------|------|------|
| 8 | 银行存款 | 0.05 | 0.20 |
| 6、投资组合的流动性风险分析 | | | |
| <p>回顾 2019 年二季度，整体经济增速略逊预期，GDP 同比增长 6.2%，超预期下滑，主要是消费拖累所致，而投资的贡献上升。6 月单月经济数据表现出向好迹象，如投资企稳、消费超预期大幅反弹，工业生产超预期走强。我们预计下半年货币政策保持偏松态势，但财政政策更为关键，下半年“宽财政”会继续加码。</p> <p>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。回顾二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。</p> <p>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；三是通过债券正回购、债券卖出等方式变现高流动性资产。</p> | | | |