

华夏理财龙盈固收周期 90 天理财产品 A 款

2022 年半年度报告

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、华夏理财有限责任公司保留对所有文字说明的最终解释权。

产品管理人：华夏理财有限责任公司

产品托管人：华夏银行股份有限公司

报 告 期：2022 年 01 月 01 日至 2022 年 6 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财龙盈固收周期 90 天理财产品 A 款
理财产品代码	201216700301
产品登记编码	Z7003921000665
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品投资性质	固定收益类
投资及收益币种	人民币
产品风险评级	PR2 级（中低风险）
杠杆水平	118.08%
产品起始日期	2020-09-24
产品终止日期	无特定存续期限

第二章 净值、存续规模及收益表现

估值日期	份额净值 (元)	份额总数(份)	累计净值 (元)	资产净值(元)	期间累计净 值增长率
2022-06-30	1.0779	18,575,998,694.92	1.0779	20,022,456,849.53	1.76%
2021-12-31	1.0593	39,810,171,497.86	1.0593	42,171,503,837.28	

注：期间累计净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值*100%

第三章 资产持仓

3.1 期末产品资产持仓情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例	穿透后占总资产比例
1	现金及银行存款	2.10%	4.10%
2	同业存单	2.42%	6.64%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.30%
4	债券	21.87%	85.55%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类投资	0.00%	1.10%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00%	0.00%
9	商品类资产	0.00%	0.00%
10	另类资产	0.00%	0.00%
11	公募基金	0.78%	2.32%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	72.83%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%

注：由于计算中四舍五入的原因，占总资产的比例可能存在尾差。

3.2 期末产品持有的前十项资产

序号	资产名称	资产类别	持有金额 (元)	占总资产 的比例
1	现金及银行存款	现金及银行存款	892,312,908.06	3.77%
2	21 国开 11	债券	400,027,592.32	1.69%
3	22 付息国债 01	债券	322,201,901.29	1.36%
4	21 光穗铜冠 ABN001 优先	债券	305,018,403.07	1.29%
5	21 浦发银行 CD234	同业存单	259,555,001.10	1.10%
6	19 民生银行永续债	债券	251,794,498.42	1.06%
7	19 绵阳投资 PPN001	债券	207,580,454.79	0.88%
8	20 长城人寿 01	债券	202,342,827.40	0.86%
9	21 平安银行 CD184	同业存单	199,970,355.35	0.85%
10	19 广发银行永续债	债券	194,928,908.32	0.82%

3.3 期末产品持有的非标准化债权类资产

序号	融资客户	项目名称	交易结构	收益率 (%)	剩余期限 (天)	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

3.4 报告期内关联交易情况

3.4.1 报告期内投资关联方发行的证券的情况

关联方名称	证券代码	证券名称	买入规模（元）
-	-	-	-

3.4.2 报告期内投资关联方承销的证券的情况

关联方名称	证券代码	证券名称	买入规模（元）
华夏银行股份有限公司	012105549.IB	21 伊利实业 SCP034	2,236,816.42
华夏银行股份有限公司	012280095.IB	22 宁沪高 SCP001	1,619,922.53
华夏银行股份有限公司	012280255.IB	22 川华西 SCP001	350,325.35
华夏银行股份有限公司	012280552.IB	22 长虹电子 SCP001	14,330,472.87
华夏银行股份有限公司	012281379.IB	22 盐城国投 SCP001	24,260,684.83
华夏银行股份有限公司	032280174.IB	22 中山火炬 PPN001	11,195,258.65
华夏银行股份有限公司	032280323.IB	22 新疆兵团 PPN001	1,122,490.23
华夏银行股份有限公司	032280609.IB	22 赣能源 PPN001	60,972,085.54
华夏银行股份有限公司	102280061.IB	22 湘高速 MTN001	51,474,553.90
华夏银行股份有限公司	102280104.IB	22 宜春创业 MTN001	127,558.07
华夏银行股份有限公司	102280116.IB	22 新郑投资 MTN001	3,104,604.84
华夏银行股份有限公司	102280856.IB	22 知识城 MTN003	9,080,085.87
华夏银行股份有限公司	102281125.IB	22 豫铁投 MTN001	7,027,334.59
华夏银行股份有限公司	102281181.IB	22 胶州湾 MTN001	935,333.21
华夏银行股份有限公司	102281263.IB	22 即墨城投 MTN001	3,434,339.52
华夏银行股份有限公司	102281333.IB	22 京电子城 MTN002	6,142,189.88

3.4.3 报告期内其他重大关联交易

关联方名称	资产代码	资产名称	交易类型	交易金额（元）
英大保险资产管理有限公司	YD-HLYJ OTC	英大资产活利壹玖 资产管理产品	买入	481,000,000.00
英大基金管理有限公司	ydhywj02 OTC	英大基金-华英稳健 2号集合资产管理计 划	买入	300,000,000.00

第四章 收益分配情况

除权日期	每万份份额分红	每万份现金分红
-	-	-

第五章 风险分析

5.1 投资组合流动性风险分析

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、基金赎回等方式优化组合的流动性管理。

5.2 投资组合投资风险分析

回顾上半年，4、5月份受上海北京疫情影响，国内经济受到冲击，稳定经济大盘会议带动市场预期悲观，10年国债利率一度下行到2.7%，随着6月全面解封，市场开始交易疫后经济复苏，社融和信贷总量探底回升，利率开始调整上行。货币政策上持续维持宽松，资金利率保持较低水平，市场担忧的地方债发行扰动因素也未产生较大影响。整体而言债券市场延续区间震荡行情，10年国债收益率在2.7%-2.85%区间震荡。海外方面，美国通胀持续维持高位，美联储加息节奏加快，中美利差出现倒挂，但由于中美经济周期不一致，国内因素占据主导地位。展望三季度，结合近期地产断供断贷事件，客观上经济恢复压力持续，边际复苏斜率可能不及2020年，但目前债市价格已经处于历史低位水平，收益率向下空间保护不足，在操作上仍保持谨慎操作，控制账户久期，逢市场调整短期参与波段机会。

5.2.1 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总体资质较优，但持仓中部分资产受市场原因主体评级和评级展望有所调整或发生展期。产品持仓 20 时代 10

（167463.SH）、20 时代 12（167463.SH）发行人广州市时代控股集团有限公司 2022 年 6 月评级展望被上海新世纪资信评估投资服务有限公司调整为“负面”。

20 柳投 02（163665.SH）发行人柳州东通投资发展有限公司 2022 年 6 月主体评级展望被中诚信国际信用评级有限责任公司调整为“负面”，主体评级被中证鹏元由 AA+下调至 AA。

19 晋经 02（162757.SH）发行人山西省经济建设投资集团有限公司 2022 年 6 月主体评级被上海新世纪资信评估投资服务有限公司由 AA 下调至 AA-。

HPR 龙债 02（166599.SH）发生展期。

5.2.2 产品股票持仓风险及价格波动情况

本产品持有的权益仓位相对保守，价格波动对组合净值波动率的影响保持在可控范围内。

5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

无。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号
1	托管账户	10257000000848059

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

第八章 托管人报告

本报告期内，华夏银行股份有限公司在对本理财产品的托管过程中，按照相关法律法规的规定和合同的约定，勤勉尽责地履行了托管人职责，未发现本产品
在投资运作过程中存在违反法律法规的规定和合同的约定、损害投资者利益的行为。