

映山红安心回报396号净值型理财

2025年第三季度报告

广东华兴银行股份有限公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。广东华兴银行股份有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品本金及收益。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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。

产品管理人： 广东华兴银行股份有限公司

产品托管人： 中国工商银行股份有限公司

报告期： 2025年07月01日 至 2025年09月30日

报告生成日： 2025年10月16日

第一章 基本信息

产品名称	映山红安心回报396号净值型理财
产品代码	YSHAXHBJ396
登记编码	C1170923000329 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)
募集方式	公募
运作模式	封闭式净值型
投资性质	固定收益类
风险等级	三级（PR3） (该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准)
产品起始日期	2024年05月24日
计划终止日期	2026年07月16日

第二章 收益表现

2.1 报告期内产品净值情况

金额单位：元

份额代码	时点指标：报告期末			区间指标：报告期间
	份额净值	份额累计净值	资产净值	净值增长率/净值收益率
	1.0623	1.0623	129046079.40	1.1%

2.2 报告期内产品收益分配情况

金额单位：元

份额代码	收益分配基准日	权益登记日	除息日	红利发放日	每10份额分红金额
------	---------	-------	-----	-------	-----------

报告期内，本产品未发生收益分配

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

利用定性分析和定量分析方法，通过对相关金融资产的合理配置，在确保本金安全和流动性的前提下，追求稳定合理的回报。

3.2 产品未来表现展望

通过对国内外宏观经济形势、金融市场运行情况综合分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。

3.3 报告期内产品运作合规守信情况

广东华兴银行股份有限公司声明：

作为理财产品管理人，在报告期内产品运作严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》等法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

第四章 资产持仓

4.1 报告期末持有资产情况

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	2.15%	2.15%
2	同业存单		
3	拆放同业及债券买入返售		
4	债券		
5	非标准化债权类资产		91.58%
6	权益类资产		
7	金融衍生品		
8	代客境外理财投资 QDII		
9	商品类资产		
10	另类资产		
11	公募基金		
12	私募基金		-
13	其他资产管理产品	91.58%	-
14	委外投资——协议方式		-

截至报告期末本产品杠杆率为104.172%

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	资产类别	资产代码	持有金额	占总资产的比例
1	西藏信托云旗31号集合资金信托计划	其他资产管理产品		85057134.82	63.27%
2	国通信托珠江工程永续债权集合资金信托计划	其他资产管理产品	ZXD31F202111010022883	38062219.40	28.31%
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

4.3报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	资产类别	资产代码	持有金额	占总资产的比例
1	西藏信托云旗31号集合资金信托计划（第二笔）	非标准化债权类资产		85057134.82	63.27%
2	国通信托珠江工程永续债权集合资金信托计划（珠江工程永续债权） 20231213	非标准化债权类资产		38062219.40	28.31%
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

4.4报告期末持有非标准化债权类资产情况

序号	融资客户	项目情况	初始投资本金 (元)	剩余融资期限(天)	到期收益分配	交易结构	风险情况
1	广州悦润房地产开发有限公司	广州番禺珠江未来城一期项目	5000000.00	264	8.96%	收/受益权	正常
2	广州悦润房地产开发有限公司	广州番禺珠江未来城一期项目	785260000.00	264	8.96%	收/受益权	正常
3	广东珠江工程总承包有限公司	永续债权	500000000.00	66	8.25%	其他非标准化债权类投资	正常
4	广东珠江工程总承包有限公司	永续债权	400000000.00	66	8.25%	其他非标准化债权类投资	正常

4.5报告期内关联交易情况

金额单位：元

序号	关联方名称	交易类型	交易金额
----	-------	------	------

本产品不涉及关联交易

第五章 风险分析

5.1 理财投资组合流动性风险分析

本产品投资运营过程中，管理人综合考虑了资产流动性、产品赎回压力和负债到期情况，采用了合理的流动性管理手段，流动性风险总体可控。

5.2 理财投资组合其他风险分析

本产品投资运营过程中，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

第六章 金融衍生品投资情况

截至报告期末，本产品未投资于金融衍生品资产。

第七章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户号码	开户单位
1	资金托管账户	广东华兴银行股份有限公司	3602003829200226 335	中国工商银行股份有限公司

第八章 理财投资合作机构信息

序号	投资合作机构名称
----	----------

截至报告期末，本产品无投资合作机构

第九章 现金管理类理财产品持有份额不低于20%投资者情况

序号	投资者类别	报告期内持有份额占总份额比例 达到最高时		报告期内持有份 额变化情况
		持有份额	占总份额比例	

报告期内，本产品不涉及该情况

第十章 影响投资者决策的其他重要信息

无其他影响投资者决策的其他重要信息。