

华夏理财固定收益纯债最短持有 90 天理财产品 A 款

2025 年年度报告

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、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本理财产品的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。
- 3、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：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财固定收益纯债最短持有 90 天理财产品 A 款
理财产品代码	22115001
A 份额销售代码	22115001A
B 份额销售代码	22115001B
C 份额销售代码	22115001C
M 份额销售代码	22115001M
S 份额销售代码	22115001S
V 份额销售代码	22115001V
产品登记编码	Z7003922000010
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
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	117.05%
产品起始日期	2022-03-22
产品终止日期	无特定存续期限

注：由于子份额可能存在募集金额或存续金额为 0，导致无持有人的情形，本报告仅列示报告期末存续金额不为 0 的相关子份额信息。

第二章 净值、存续规模及收益表现

2.1 净值和存续规模

A 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0958	519,211,908.68	1.0958	568,960,004.72

B 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0898	21,465,445.96	1.0898	23,394,107.53

C 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0894	29,242,811.16	1.0894	31,857,098.51

M 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0833	54,734,985.49	1.0833	59,293,355.81

S 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0504	73,189,488.50	1.0504	76,878,078.49

V 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0066	298,448.07	1.0066	300,429.02

2.2 净值增长率

A 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	1.34%
成立以来	2022 年 03 月 22 日-2025 年 12 月 31 日	9.58%
2024 年	2024 年全年	2.47%
2023 年	2023 年全年	3.64%
2022 年	2022 年 03 月 22 日-2022 年 12 月 31 日	1.81%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	1.34%
成立以来	2022 年 04 月 26 日-2025 年 12 月 31 日	8.98%
2024 年	2024 年全年	2.47%
2023 年	2023 年全年	3.65%
2022 年	2022 年 04 月 26 日-2022 年 12 月 31 日	1.25%

C 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	1.49%
成立以来	2022 年 06 月 15 日-2025 年 12 月 31 日	8.94%
2024 年	2024 年全年	2.63%
2023 年	2023 年全年	3.80%
2022 年	2022 年 06 月 15 日-2022 年 12 月 31 日	0.76%

M 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	1.35%

成立以来	2022 年 05 月 31 日-2025 年 12 月 31 日	8.33%
2024 年	2024 年全年	2.46%
2023 年	2023 年全年	3.65%
2022 年	2022 年 05 月 31 日-2022 年 12 月 31 日	0.65%

S 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	1.50%
成立以来	2023 年 09 月 27 日-2025 年 12 月 31 日	5.04%
2024 年	2024 年全年	2.63%
2023 年	2023 年 09 月 27 日-2023 年 12 月 31 日	0.84%

V 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 31 日	0.14%
成立以来	2022 年 09 月 29 日-2025 年 12 月 31 日	0.66%
2022 年	2022 年 09 月 29 日-2022 年 12 月 31 日	-0.23%

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初份额净值*100%；因投资者赎回可能导致在某个时期部分份额为 0，该情形下净值增长率的所属区间不连续；年末份额为 0 时，该年度净值增长率为空；**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，投资须谨慎。**

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	0.38%	26.12%
2	同业存单	0.00%	3.81%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.04%
4	债券	0.00%	61.76%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类投资	0.00%	0.00%
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	0.00%	6.27%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	99.62%	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：“权益类投资”类别中包含优先股。

3.2 期末产品持有的前十项资产（穿透后）

序号	资产名称	资产类别	持有金额 (元)	占总资产 的比例
1	农业银行存款	现金及银行存款	72,739,154.48	8.17%
2	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	61,109,853.26	6.86%
3	农业银行存款	现金及银行存款	18,423,728.19	2.07%
4	农业银行存款	现金及银行存款	18,423,728.19	2.07%
5	农业银行存款	现金及银行存款	18,420,327.91	2.07%
6	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	18,139,988.07	2.04%
7	25 成都银行永续债 01	债券	15,517,224.38	1.74%
8	24 保利发展 MTN003	债券	10,163,033.50	1.14%
9	25 中行永续债 02BC	债券	9,213,074.68	1.03%
10	农业银行存款	现金及银行存款	9,211,863.91	1.03%

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	投资规模（元）
兴业银行股份有限公司	2128042	21 兴业银行二级 02	378,602.28
中国建设银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	1,377,307.77
中国建设银行股份有限公司	2128033	21 建设银行二级 03	674,585.49
兴业银行股份有限公司	2228003	22 兴业银行二级 01	758,791.63
中国建设银行股份有限公司	092280083	22 建行永续债 01	1,659,144.33
中国建设银行股份有限公司	232380009	23 建行二级资本债 01A	303,018.93
中国建设银行股份有限公司	232380076	23 建行二级资本债 03A	510,798.73
中国建设银行股份有限公司	242380013	23 建行永续债 01	409,358.83
中国人民财产保险股份有限公司	272480010	24 人民财险资本补充债 01	888,648.13
兴业银行股份有限公司	112410336	24 兴业银行 CD336	1,906,753.94
兴业银行股份有限公司	242480002	24 兴业银行永续债 01	824,499.28
国网国际融资租赁有限公司	042480632	24 国网租赁 CP006	1,850,195.64
广发银行股份有限公司	242400011	24 广发银行永续债 01	734,198.32
广发银行股份有限公司	242400033	24 广发银行永续债 02	1,097,425.29
云南省电力投资有限公司	032580304	25 云电投 PPN001	334,981.26
兴业银行股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	5,751,161.29
兴业银行股份有限公司	242580038	25 兴业银行永续债 02BC	1,197,779.45
国网国际融资租赁有限公司	012581037	25 国网租赁 SCP002	1,831,163.46

中国建设银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	86,450.73
中国建设银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	818,077.49
中国建设银行股份有限公司	112505117	25 建设银行 CD117	2,037,485.25
英大泰和人寿保险股份有限公司	272580004	25 英大泰和人寿资本补充债 01	1,188,516.54
首创证券股份有限公司	072510081	25 首创证券 CP003	671,888.86

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	投资规模（元）
国信证券股份有限公司	280444	25 国兴 Y2	206,913.98
国信证券股份有限公司	259871	25 宿投 02	1,086,811.80
招商证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	1,934,690.48
国信证券股份有限公司	280787	25 淮开 03	660,555.47

3.4.3 报告期内其他关联交易

关联方名称	资产代码	资产名称	交易类型	投资规模（元）
中诚信托有限责任公司	Zcxtjx13	中诚信托-嘉信 13 号集合资金信托计划	买入	50,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZC19KY	中诚信托-汇鑫 11 号集合资金信托计划	买入	20,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502170000000203	中诚信托-汇鑫 50 号集合资金信托计划	买入	200,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502120000002991	中诚信托-汇鑫 51 号集合资金	买入	40,000,000.00

公司		信托计划		
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202503110000004980	中诚信托-汇鑫 52 号集合资金 信托计划	买入	75,080,000.00
云南国际 信托有限 公司	ZXD202511240000007056	云南信托-云夏 15 号集合资金 信托计划	买入	50,000,000.00

第四章 收益分配情况

除权日期	每万份理财份额分红数（元）
-	-

第五章 风险分析

5.1 投资组合流动性风险分析

本产品报告期内无流动性风险事件发生，整体流动性风险水平可控；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可能出现的流动性风险。

5.2 投资组合投资风险分析

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。产品组合久期控制在合理范围内，债券资产价格波动对组合净值影响保持在可控范围内。

5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

无权益仓位。

5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

无衍生品仓位。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户编号
1	托管账户	10257000000881085

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，未发现本产品存在违反相关法律法规的规定和合同的约定、损害投资者利益的行为。