

华夏理财固定收益纯债最短持有 360 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 360 天理财产品 A 款
理财产品代码	22115007
A 份额销售代码	22115007A
B 份额销售代码	22115007B
S 份额销售代码	22115007S
Z 份额销售代码	22115007Z
产品登记编码	Z7003922000027
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	112.38%
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	1.1096	233,181,911.84	1.1096	258,744,525.79

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	1.1043	26,591,830.65	1.1043	29,366,207.19

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	1.0922	30,200,665.95	1.0922	32,983,686.08

Z 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	1.0168	500,000,000.00	1.0168	508,376,183.49

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	1.39%
成立以来	2022 年 03 月 22 日-2025 年 12 月 31 日	10.96%
2024 年	2024 年全年	2.93%
2023 年	2023 年全年	5.80%
2022 年	2022 年 03 月 22 日-2022 年 12 月 31 日	0.49%

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	1.40%
成立以来	2022 年 04 月 26 日-2025 年 12 月 31 日	10.43%
2024 年	2024 年全年	2.93%
2023 年	2023 年全年	5.80%
2022 年	2022 年 04 月 26 日-2022 年 12 月 31 日	0.01%

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	1.55%
成立以来	2022 年 09 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	9.22%
2024 年	2024 年全年	3.09%
2023 年	2023 年全年	5.96%
2022 年	2022 年 09 月 01 日-2022 年 12 月 31 日	-1.54%

Z 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 14 日-2025 年 12 月 31 日	1.68%
成立以来	2025 年 01 月 14 日-2025 年 12 月 31 日	1.68%

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	11.35%	20.69%
2	同业存单	0.00%	2.61%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	1.01%
4	债券	0.00%	67.72%
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%	7.97%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	88.65%	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	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	192,875,497.69	20.69%
2	山证资管汇利一年定开债券 A	公募基金	27,501,298.72	2.95%
3	25 晋能煤业 MTN018	债券	27,352,267.79	2.93%
4	24 中电投 MTN007B	债券	16,024,361.11	1.72%
5	25 昌平科技 MTN001A	债券	13,706,343.70	1.47%
6	21 青岛财富 PPN001	债券	13,445,366.17	1.44%
7	24 盐控 05	债券	13,436,616.99	1.44%
8	23 温州名城 MTN001	债券	11,588,336.62	1.24%
9	19 西投债 01	债券	11,566,996.42	1.24%
10	23 上饶投资 PPN001	债券	11,437,990.20	1.23%

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	112510234	25 兴业银行 CD234	3,554,810.41
开源证券股份有限公司	242692	25 开源 02	1,151,029.88

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）
首创证券股份有限公司	266401	宝润 01 优	518,837.09

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	ZC19HA	中诚信托-嘉信 11 号集合资金 信托计划	买入	240,000,000.00
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	2,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZC1A2W	中诚信托-汇鑫 14 号集合资金 信托计划	买入	790,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202502120000002991	中诚信托-汇鑫 51 号集合资金 信托计划	买入	340,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202505270000004080	中诚信托-汇鑫 80 号集合资金 信托计划	买入	260,000,000.00
北信瑞丰	000981	北信瑞丰现金	买入	58,812.28

基金管理 有限公司		添利 A		
北信瑞丰 基金管理 有限公司	000744	北信瑞丰稳定 收益 A	买入	766,205.47
北信瑞丰 基金管理 有限公司	009196	北信瑞丰鼎盛 中短债 A	买入	2,215,781.56
红塔红土 基金管理 有限公司	010294	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券 A	买入	89,035.13

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

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。

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价格波动处于市场合理区间范围内。

5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

无

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	10257000000881223

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。