

# 华夏理财固定收益纯债最短持有 60 天理财 产品 L 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 5 月 8 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 60 天理财产品 L 款 |
| 理财产品代码   | 25115078                    |
| A 份额销售代码 | 25115078A                   |
| F 份额销售代码 | 25115078F                   |
| N 份额销售代码 | 25115078N                   |
| Z 份额销售代码 | 25115078Z                   |
| 产品登记编码   | Z7003925000583              |
| 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     | 106.30%                     |
| 产品起始日期   | 2025-05-08                  |
| 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<br>(元) | 份额总数 (份)      | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)      |
|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| 2025-12-31 | 1.0101      | 47,304,239.99 | 1.0101      | 47,782,196.76 |

F 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)       | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)       |
|------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| 2025-12-31 | 1.0108      | 236,356,386.65 | 1.0108      | 238,915,851.70 |

N 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)     | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)     |
|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| 2025-12-31 | 1.0096      | 3,036,409.12 | 1.0096      | 3,065,525.68 |

Z 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)   | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)   |
|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| 2025-12-31 | 1.0117      | 200,000.00 | 1.0117      | 202,333.90 |

### 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 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.01% |
| 成立以来 | 2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.01% |

F 份额：

|      | 起始和截止时间                           | 净值增长率 |
|------|-----------------------------------|-------|
| 报告期间 | 2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.08% |

|      |                                   |       |
|------|-----------------------------------|-------|
| 成立以来 | 2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.08% |
|------|-----------------------------------|-------|

N 份额:

|      | 起始和截止时间                           | 净值增长率 |
|------|-----------------------------------|-------|
| 报告期间 | 2025 年 05 月 14 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.96% |
| 成立以来 | 2025 年 05 月 14 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.96% |

Z 份额:

|      | 起始和截止时间                           | 净值增长率 |
|------|-----------------------------------|-------|
| 报告期间 | 2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.17% |
| 成立以来 | 2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.17% |

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       | 0.13%     | 17.90%    |
| 2  | 同业存单          | 0.00%     | 2.78%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 0.00%     | 8.84%     |
| 4  | 债券            | 0.00%     | 45.64%    |
| 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%     | 24.85%    |
| 12 | 私募基金          | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品        | 99.87%    | 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<br>(元)   | 占总资产<br>的比例 |
|----|--------------------------------------|-----------------|---------------|-------------|
| 1  | 存款及清算款等现金类资产                         | 现金及银行存款         | 55,178,401.86 | 17.90%      |
| 2  | 拆放同业及债券买入返售                          | 拆放同业及债券<br>买入返售 | 27,246,591.81 | 8.84%       |
| 3  | 东财瑞利债券 A                             | 公募基金            | 19,050,677.05 | 6.18%       |
| 4  | 南华瑞泰 39 个月定开 A                       | 公募基金            | 9,970,525.17  | 3.23%       |
| 5  | 汇添富中债 1-3 年隐含评级 AA+及<br>以上信用债指数发起式 A | 公募基金            | 6,635,350.57  | 2.15%       |
| 6  | 天弘同利债券(LOF)F                         | 公募基金            | 5,259,276.83  | 1.71%       |
| 7  | 天弘增利短债发起 A                           | 公募基金            | 4,387,635.22  | 1.42%       |
| 8  | 山证资管汇利一年定开债券 A                       | 公募基金            | 4,377,724.14  | 1.42%       |
| 9  | 23 光控 K1                             | 债券              | 4,215,672.22  | 1.37%       |
| 10 | 汇安恒利 39 个月定开纯债债券                     | 公募基金            | 3,936,217.06  | 1.28%       |

### 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<br>(%) | 剩余期限<br>(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） |
|-------|------|------|---------|
| -     | -    | -    | -       |

#### 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） |
|-------|------|------|---------|
| -     | -    | -    | -       |

#### 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<br>有限责任<br>公司   | ZXD32Z202311010022356 | 中诚信托-汇鑫<br>21 号集合资金信<br>托计划 | 买入   | 1,129,000,000.00 |
| 中诚信托<br>有限责任<br>公司   | ZXD202502120000002991 | 中诚信托-汇鑫<br>51 号集合资金信<br>托计划 | 买入   | 670,000,000.00   |
| 中诚信托<br>有限责任<br>公司   | ZXD20250618000000480X | 中诚信托-汇鑫<br>87 号集合资金信<br>托计划 | 买入   | 50,000,000.00    |
| 中国人保<br>资产管理<br>有限公司 | 004904                | 人保货币 B                      | 买入   | 1,248,826.09     |
| 华银基金<br>管理有限<br>公司   | 009196                | 北信瑞丰鼎盛中<br>短债 A             | 买入   | 2,472,628.54     |
| 华银基金<br>管理有限         | 004564                | 华银鼎利债券 A                    | 买入   | 33,004.49        |



|                    |        |                         |    |            |
|--------------------|--------|-------------------------|----|------------|
| 公司                 |        |                         |    |            |
| 英大基金<br>管理有限<br>公司 | 020844 | 英大 CFETS0-3<br>年政金债指数 A | 买入 | 308,533.50 |

#### 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

流动性风险管理方面，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、正逆回购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；三是产品持有一定比例的高流动性资产，赎回期内主要通过正回购操作或卖出部分资产变现，满足产品的流动性需求。

### 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

截止本报告日，本产品投资的债券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

截至本报告日，本产品无权益持仓。

#### 5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

截止本报告日，本产品无衍生品持仓。

## 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号              |
|----|------|-------------------|
| 1  | 托管账户 | 10257000001048879 |

## 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。