

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 611 号

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 7 月 23 日至 2025 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 611 号
理财产品代码	25121111
B 份额销售代码	25121111B
C 份额销售代码	25121111C
E 份额销售代码	25121111E
H 份额销售代码	25121111H
X 份额销售代码	25121111X
产品登记编码	Z7003925000566
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型
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	106.95%
产品起始日期	2025-07-23
产品终止日期	2026-09-16

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

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	1.0109	19,208,852.00	1.0109	19,418,597.50

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	1.0106	18,241,639.00	1.0106	18,436,756.92

E 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	1.0102	1,620,982.00	1.0102	1,637,597.95

H 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	1.0109	8,001,152.00	1.0109	8,088,518.39

X 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	1.0100	1,040,000.00	1.0100	1,050,429.07

2.2 净值增长率

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.09%
成立以来	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.09%

C 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.06%
成立以来	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.06%

E 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.02%
成立以来	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.02%

H 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.09%
成立以来	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.09%

X 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.00%
成立以来	2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日	1.00%

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	1.04%	10.66%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	33.33%
5	非标准化债权类资产	41.15%	38.49%
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%	17.53%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	57.81%	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	浙商金汇信托股份有限公司.连云港市城建控股集团有限公司.20260831 到期	非标准化债权类资产	15,015,529.20	28.87%
2	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	5,543,671.65	10.66%
3	建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914 到期	非标准化债权类资产	5,004,153.31	9.62%
4	华夏精选固定收益配置基金 R 类人民币	公募基金	2,041,653.14	3.93%
5	东财瑞利债券 A	公募基金	1,616,078.10	3.11%
6	北信瑞丰鼎盛中短债 A	公募基金	1,425,095.01	2.74%
7	华夏精选固定收益配置基金 R 类人民币(对冲)	公募基金	1,025,858.24	1.97%
8	24 大悦城 MTN001	债券	737,602.83	1.42%
9	东方永兴 18 个月定期开放债券 A	公募基金	734,235.50	1.41%
10	21 青岛农商永续债 02	债券	629,156.13	1.21%

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
1	绍兴市镜湖开发集团有限公司	建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914 到期	信托贷款	4.0030	257	正常
2	连云港市城建控股集团有限公司	浙商金汇信托股份有限公司.连云港市城建控股集团有限公司.20260831 到期	信托贷款	4.5360	243	正常

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）
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	595,959.68

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

本产品系固定收益类产品，即以债券等固定收益类资产为底仓，适度配置其它资产，提高投资组合收益。本产品主要投向非标资产及资产管理计划。穿透资管计划，本产品投资的资产管理计划底层债券资产，AA+以上评级债券占比较高，债券标的主要为城投类债券和国有企业债券。本产品系封闭式产品，将根据产品到期时间，做好流动性管理。

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	10577000000167227

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。