

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 602 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 9 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 602 号
理财产品代码	25121102
A 份额销售代码	25121102A
B 份额销售代码	25121102B
C 份额销售代码	25121102C
D 份额销售代码	25121102D
E 份额销售代码	25121102E
H 份额销售代码	25121102H
产品登记编码	Z7003925000545
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	108.77%
产品起始日期	2025-07-09
产品终止日期	2026-09-02

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	1.0120	340,000.00	1.0120	344,105.75

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	1.0118	73,866,044.00	1.0118	74,740,135.85

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	1.0115	20,108,156.00	1.0115	20,341,228.62

D 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	1.0113	13,001.00	1.0113	13,147.92

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	1.0111	7,081,065.00	1.0111	7,159,707.78

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	1.0118	5,817,721.00	1.0118	5,886,564.77

## 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 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.20%
成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.20%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.18%
成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.18%

C 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.15%
成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.15%

D 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.13%
成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.13%

E 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.11%
成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.11%

H 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.18%

成立以来	2025 年 07 月 09 日-2025 年 12 月 31 日	1.18%
------	-----------------------------------	-------

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	2.72%	2.66%
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%	58.60%
5	非标准化债权类资产	32.27%	29.67%
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%	9.07%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	65.01%	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	中建投信托股份有限公司.衢州市慧城产业发展集团有限公司.20260901到期	非标准化债权类资产	30,009,696.21	25.43%
2	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	5,005,176.40	4.24%
3	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	3,136,199.10	2.66%
4	25 蓝星 MTN003	债券	1,670,741.12	1.42%
5	25 蓝星 MTN004	债券	1,134,516.44	0.96%
6	22 城建 02	债券	1,015,962.97	0.86%
7	25 金隅 MTN006	债券	1,013,814.69	0.86%
8	25 先正达 MTN004	债券	1,009,404.11	0.86%
9	24 晋能煤业 MTN009	债券	962,171.13	0.82%
10	二局 YK04	债券	951,844.47	0.81%

### 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	衢州市慧城产业发展集团有限公司	中建投信托股份有限公司.衢州市慧城产业发展集团有限公司.20260901到期	信托贷款	3.4144	244	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）
云南省电力投资有限公司	032580304	25 云电投 PPN001	83,293.64

#### 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	63,337.14
国信证券股份有限公司	259871	25 宿投 02	288,272.68
国信证券股份有限公司	280787	25 淮开 03	238,843.22

#### 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	000744	北信瑞丰稳定收益 A	买入	196,795.09

#### 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	10566000000304496

## 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。