

华夏理财现金管理类理财产品 75 号

2025 年第 3 季度报告

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、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 07 月 01 日至 2025 年 09 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财现金管理类理财产品 75 号
理财产品代码	24012075
A 份额销售代码	24012075A
K 份额销售代码	24012075K
产品登记编码	Z7003924000146
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	PR1 级（低风险）
杠杆水平	104.13%
产品起始日期	2024-12-16
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	每万份收益 (元)	份额总数 (份)	7 日年化收 益率	资产净值 (元)
2025-09-30	0.3702	208,355,113.02	1.3634%	208,355,113.02

K 份额：

估值日期	每万份收益 (元)	份额总数 (份)	7 日年化收 益率	资产净值 (元)
2025-09-30	0.3984	114,576,897.44	1.4717%	114,576,897.44

2.2 净值收益率

A 份额：

	起始和截止时间	净值收益率
报告期间	2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.34%
成立以来	2024 年 12 月 16 日-2025 年 09 月 30 日	1.34%
2024 年	2024 年 12 月 16 日-2024 年 12 月 31 日	0.10%

K 份额：

	起始和截止时间	净值收益率
报告期间	2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.36%
成立以来	2025 年 05 月 20 日-2025 年 09 月 30 日	0.58%

注：净值收益率 = $\left\{ \left[\prod_{i=1}^n (1 + R_i / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ，其中 R_i 为每万份收益；因投资者赎回可能导致在某个时期部分份额为 0，该情形下净值收益率的所属区间不连续；年末份额为 0 时，该年度净值收益率为空；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	13.81%	47.52%
2	同业存单	0.00%	37.94%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	5.37%
4	债券	0.00%	9.17%
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%	0.00%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	86.19%	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	115,773,254.96	34.43%
2	工商银行存款	现金及银行存款	44,013,688.92	13.09%
3	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	18,066,555.04	5.37%
4	25 中国银行 CD048	同业存单	9,970,495.08	2.96%
5	25 工商银行 CD228	同业存单	6,647,002.25	1.98%
6	25 农业银行 CD258	同业存单	5,404,090.11	1.61%
7	25 民生银行 CD145	同业存单	4,307,595.46	1.28%
8	25 广西北部湾银行 CD070	同业存单	3,559,367.58	1.06%
9	25 浙商银行 CD034	同业存单	3,556,351.59	1.06%
10	25 青岛农商行 CD101	同业存单	3,549,213.49	1.06%

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）
招商证券股份有限公司	188568	21 招证 10	21,341.67
兴业银行股份有限公司	112510160	25 兴业银行 CD160	18,508,601.74
中国建设银行股份有限公司	112505334	25 建设银行 CD334	477,117.41

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	10,000,000.00
银河基金管理有限公司	150005	银河银富货币 A	买入	7,330.72

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

本产品为现金管理类理财产品，在保证安全性、流动性的前提下，力争产品收益的稳定增长。

2025 年三季度，中国货币市场流动性整体呈现“季初平稳、季末收敛”的波动态势。受跨季资金需求及节假日因素扰动，市场短期利率在季中有所上行，但央行通过灵活开展公开市场操作，精准对冲流动性缺口，有效稳定市场预期。中枢利率整体维持在政策利率下方窄幅波动。展望四季度，货币政策将继续保持“适度宽松”取向，流动性环境有望维持合理充裕，为实体经济恢复提供稳定支撑。

在产品日常管理中，一方面，维持较为充裕的现金、活期存款等可变现资产，满足日常的流动性需求。另一方面，产品资产端配置的债券以银行存单、中高等级信用债为主，具有较好的可质押性、流动性特征。可通过杠杆融资等方式来满足产品赎回资金的需要，同时增厚产品收益。此外，在季末流动性趋紧的市场环境下，产品提前调整持仓到期分布，预留高流动性资产应对潜在资金需求，同时择机配置高收益资产。整体看，投资组合的流动性风险不大。

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

本产品所持有的债券以中高等级为主，持仓债券总体资质较优。在债券配置过程中，持仓债券的行业分布及发行主体集中度严格遵守监管规定与内部风控要求，单一债券风险暴露保持审慎水平。

本产品为现金管理类理财产品，采用的是“摊余成本法”估值方式，相较于“市价法”估值的产品而言，每日净值增长不受债券价格波动的直接影响。

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	10257000001019892

第七章 产品份额持有人信息

7.1 报告期内单一投资者持有产品份额达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有产品份额变化情况					报告期末持有份额情况	
	序号	持有份额比例达到或超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	期末份额	份额占比
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
不涉及							

第八章 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。