

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 542 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：上海浦东发展银行股份有限公司

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	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 542 号
理财产品代码	25121542
A 份额销售代码	25121542A
B 份额销售代码	25121542B
产品登记编码	Z7003925000482
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	114.26%
产品起始日期	2025-05-20
产品终止日期	2026-07-28

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)
2025-09-30	1.0106	514,376,954.00	1.0106	519,867,160.95

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)
2025-09-30	1.0110	95,859,624.00	1.0110	96,918,066.71

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 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.63%
成立以来	2025 年 05 月 20 日-2025 年 09 月 30 日	1.06%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.65%
成立以来	2025 年 05 月 20 日-2025 年 09 月 30 日	1.10%

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%	2.78%
2	同业存单	0.00%	5.46%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	50.63%
5	非标准化债权类资产	44.09%	38.61%
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%	2.53%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	54.88%	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	中信信托有限责任公司.杭州临平交通集团有限公司.20260722 到期	非标准化债权类资产	69,998,056.90	9.93%
2	建元信托.珠海华发投资控股集团有限公司理财融资项目 20260721	非标准化债权类资产	60,028,273.88	8.52%
3	浙商金汇信托股份有限公司.乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司.20260727 到期	非标准化债权类资产	43,000,613.20	6.10%
4	建元信托股份有限公司.中原豫资投资控股集团有限公司.20260727 到期	非标准化债权类资产	39,020,589.21	5.54%
5	浙商金汇信托.青岛城市建设投资（集团） 有限责任公司理财融资项目 005 期 20260728	非标准化债权类资产	30,014,641.79	4.26%
6	山东省国际信托股份有限公司.青岛西海岸公用事业集团有限公司.20260728 到期	非标准化债权类资产	30,001,635.34	4.26%
7	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	19,595,170.22	2.78%
8	25 超长特别国债 02	债券	9,193,150.21	1.30%
9	25 付息国债 03	债券	9,007,235.79	1.28%
10	25 国开 03	债券	6,134,026.51	0.87%

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	杭州临平交通集团有限公司	中信信托有限责任公司.杭州临平交通集团有限公司.20260722 到期	信托贷款	3.1326	295	正常
2	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	浙商金汇信托股份有限公司.乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司.20260727 到期	信托贷款	3.3260	300	正常
3	珠海华发投资控股集团有限公司	建元信托.珠海华发投资控股集团有限公司理财融资项目 20260721	信托贷款	3.4260	294	正常
4	青岛西海岸公用事业集团有限公司	山东省国际信托股份有限公司.青岛西海岸公用事业集团有限公司.20260728 到期	信托贷款	3.4677	301	正常
5	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	浙商金汇信托.青岛城市建设投资(集团)有限责任公司理财融资项目 005	信托贷款	3.5270	301	正常

		期 20260728				
6	中原豫资投资控股集团有限公司	建元信托股份有限公司.中原豫资投资控股集团有限公司.20260727 到期	信托贷款	3.6510	300	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	1,833,431.98
上海浦东发展银行股份有限公司	110059	浦发转债	4,567,311.69

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	243561	25 淮安 01	42,350.62

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	ZXD32Z2024 01010032472	中诚信托-汇鑫 30 号 集合资金信托计划	买入	27,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD2025021 20000002991	中诚信托-汇鑫 51 号 集合资金信托计划	买入	30,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD2025022 60000005128	中诚信托-汇鑫 71 号 集合资金信托计划	买入	215,000,000.00
北信瑞丰基金管理有限公司	000981	北信瑞丰现金添利 A	买入	14,820.70
北信瑞丰基金管理有限公司	000744	北信瑞丰稳定收益 A	买入	2,114,359.35
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	5,916,645.73

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

本产品在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上，合理配置各类资产，通过额度控制、事前预测及高流动性资产控制流动性风险，产品持有的现金等高流动性资产比例符合要求，组合流动性风险可控。

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，债券价格波动处于合理的市场波动区间。

5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

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

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	98300078801500009676

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。