

华夏理财固定收益纯债最短持有 180 天理财 产品 B 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 1 月 1 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 180 天理财产品 B 款
理财产品代码	24115014
A 份额销售代码	24115014A
B 份额销售代码	24115014B
产品登记编码	Z7003924000276
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	120.61%
产品起始日期	2024-07-25
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 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-12-31	1.0408	522,294,635.44	1.0408	543,582,127.00

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	1.0273	300,754,273.67	1.0273	308,954,050.08

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 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	2.01%
成立以来	2024 年 07 月 25 日-2025 年 12 月 31 日	4.08%
2024 年	2024 年 07 月 25 日-2024 年 12 月 31 日	2.03%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	2.11%
成立以来	2024 年 11 月 15 日-2025 年 12 月 31 日	2.73%
2024 年	2024 年 11 月 15 日-2024 年 12 月 31 日	0.61%

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	0.95%	12.64%
2	同业存单	0.00%	0.25%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	3.51%
4	债券	0.00%	79.81%
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%	3.78%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	99.05%	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	129,996,239.43	12.64%
2	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	36,114,694.78	3.51%
3	25 扬州 A	债券	19,296,232.06	1.88%
4	25 核 4A	债券	19,021,007.88	1.85%
5	23 黄经 01	债券	17,885,676.62	1.74%
6	25 三局优	债券	12,579,266.26	1.22%
7	新盛 1A	债券	11,928,595.45	1.16%
8	24 中铁十四 PPN001	债券	11,169,175.14	1.09%
9	25 光大控股 MTN002	债券	10,134,650.25	0.99%
10	23 光控 K1	债券	9,479,475.49	0.92%

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）
中国建设银行股份有限公司	2128025	21 建设银行二级 01	285,095.98
中国人民健康保险股份有限公司	282380003	23 人保健康永续债	125,726.59
中国建设银行股份有限公司	232380069	23 建行二级资本债 02A	235,192.14
兴业银行股份有限公司	242480002	24 兴业银行永续债 01	120,277.87
北京农村商业银行股份有限公司	242400018	24 北京农商行永续债 01	67,486.54
广发银行股份有限公司	112420254	24 广发银行 CD254	4,747,763.02
中国建设银行股份有限公司	112405262	24 建设银行 CD262	6,066,886.47
兴业银行股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	925,232.66
中国建设银行股份有限公司	232580002	25 建行二级资本债 01BC	772,811.72
中国建设银行股份有限公司	242580012	25 建行永续债 01BC	450,994.89
英大泰和人寿保险股份有限公司	272580004	25 英大泰和人寿资本补充债 01	104,514.70
通威股份有限公司	110085	通 22 转债	429,979.36

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	146224	25 广西绿色 ABS	1,690,190.50
招商证券股份有限公司	267040	25 核 4A	8,033,935.00
首创证券股份有限公司	265155	丹霞 02 优	10,765,451.63
首创证券股份有限公司	146485	庐陵三 3A	694,502.73

招商证券股份有限公司	146421	招实 08 优	1,484,704.50
------------	--------	---------	--------------

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	ZXD32Z20240101002600X	中诚信托-汇鑫 29 号集合资金信托计划	买入	273,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD32Z202401010032472	中诚信托-汇鑫 30 号集合资金信托计划	买入	73,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD32Z202401010055251	中诚信托-汇鑫 32 号集合资金信托计划	买入	297,000,000.00
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	530,000,000.00
北信瑞丰基金管理有限公司	000744	北信瑞丰稳定收益 A	买入	1,349,590.79
华银基金管理有限公司	009196	北信瑞丰鼎盛中短债 A	买入	15,969,009.41

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

流动性风险控制方面，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。本产品以债券等固收类资产为主要投资标的，追求稳健回报。本产品系开放式产品，将根据产品到期或开放时间，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，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

截止本报告日，本产品无权益仓位。

5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

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	10257000000996153

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
在投资运作过程中存在违反法律法规的规定和合同的约定、损害投资者利益的行为。