

华夏理财固定收益纯债型日日开理财产品 46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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告期：2025年8月13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型日日开理财产品 46 号
理财产品代码	25112046
A 份额销售代码	25112046A
B 份额销售代码	25112046B
P 份额销售代码	25112046P
U 份额销售代码	25112046U
产品登记编码	Z7003925001050
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	102.52%
产品起始日期	2025-08-13
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	1.0150	1,163,876,866.18	1.0150	1,181,386,685.61

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	1.0152	222,603,353.49	1.0152	225,986,915.64

P 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	1.0157	244,765,426.53	1.0157	248,598,499.02

U 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	1.0151	161,275,313.45	1.0151	163,707,296.64

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 08 月 13 日-2025 年 12 月 31 日	1.50%
成立以来	2025 年 08 月 13 日-2025 年 12 月 31 日	1.50%

B 份额:

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 08 月 13 日-2025 年 12 月 31 日	1.52%

成立以来	2025年08月13日-2025年12月31日	1.52%
------	-------------------------	-------

P 份额:

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025年08月13日-2025年12月31日	1.57%
成立以来	2025年08月13日-2025年12月31日	1.57%

U 份额:

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025年08月13日-2025年12月31日	1.51%
成立以来	2025年08月13日-2025年12月31日	1.51%

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	0.37%	9.94%
2	同业存单	0.00%	0.51%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.82%
4	债券	0.00%	88.73%
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	99.63%	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	170,285,296.89	9.13%
2	25 浦发银行永续债 01	债券	55,831,498.79	2.99%
3	25 平安银行永续债 01BC	债券	54,230,953.16	2.91%
4	25 江苏银行永续债 01BC	债券	47,556,820.61	2.55%
5	25 北京银行永续债 01	债券	47,158,681.99	2.53%
6	25 兴业银行永续债 01BC	债券	44,105,097.62	2.36%
7	25 工银安盛永续债 01	债券	40,311,412.78	2.16%
8	24 平安人寿永续债 01	债券	39,705,811.01	2.13%
9	25 杭州银行永续债 01	债券	34,874,047.23	1.87%
10	24 广州农商行永续债 01	债券	31,943,394.50	1.71%

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）
兴业银行股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	293,442.56
上海浦东发展银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	2,319,516.69
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	444,016.63
上海浦东发展银行股份有限公司	110059	浦发转债	6,154.89

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）
上海国际信托有限公司	ZXD202506100000004384	上海信托华象稳健 12 号集合资金信托计划	买入	210,000,000.00
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	500,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD32Z202408010070267	中诚信托-汇鑫 56 号集合资金信托计划	买入	150,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502260000004741	中诚信托-汇鑫 70 号集合资金	买入	1,800,000.00

公司		信托计划		
----	--	------	--	--

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

产品持有有一定高流动性资产，可应对赎回要求。

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

本产品持有中高等级信用债及精选债券基金，本报告期内估值在正常范围波动。

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	91530078801100000544

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，上海浦东发展银行股份有限公司在对本产品托管过程中，严格遵守了有关法律法规、托管协议的规定，不存在损害投资者利益的行为，勤勉尽责地履行了托管人职责。

本报告期内，托管人复核了由管理人编制的本报告中的净值、存续规模、收益表现、穿透前资产持仓及收益分配情况等内容，未发现存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情形。本报告中穿透后资产持仓数据由管理人提供。