

# 华夏理财固定收益纯债最短持有 30 天理财 产品 R 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告 期：2025 年 5 月 30 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 30 天理财产品 R 款
理财产品代码	25115034
B 份额销售代码	25115034B
J 份额销售代码	25115034J
P 份额销售代码	25115034P
U 份额销售代码	25115034U
产品登记编码	Z7003925000074
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	104.70%
产品起始日期	2025-05-30
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

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	1.0245	35,000.00	1.0245	35,856.48

J 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	1.0242	196,392,092.13	1.0242	201,149,482.17

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	1.0248	944,656,100.66	1.0248	968,051,578.64

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	1.0250	19,721,386.63	1.0250	20,215,164.25

### 2.2 净值增长率

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.45%
成立以来	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.45%

J 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.42%

成立以来	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.42%
------	-----------------------------------	-------

P 份额:

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.48%
成立以来	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.48%

U 份额:

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.50%
成立以来	2025 年 05 月 30 日-2025 年 12 月 31 日	2.50%

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	1.18%	29.68%
2	同业存单	0.00%	2.22%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.23%
4	债券	0.00%	67.13%
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%	0.74%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	98.82%	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	175,658,764.44	14.11%
2	浦发银行存款	现金及银行存款	114,434,675.18	9.19%
3	浦发银行存款	现金及银行存款	45,786,040.74	3.68%
4	24 安居 2A	债券	17,732,668.93	1.42%
5	工商银行存款	现金及银行存款	17,614,873.18	1.41%
6	25 沪杭优	债券	17,390,155.62	1.40%
7	25 平安银行永续债 01BC	债券	17,154,320.51	1.38%
8	25 北京银行永续债 01	债券	16,717,335.54	1.34%
9	25 山高优	债券	15,621,591.53	1.25%
10	GC 合轨优	债券	12,437,056.12	1.00%

### 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	126,759.47
上海浦东发展银行股份有限公司	242580026	25 浦发银行永续债 02	1,001,970.20
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	479,068.47

#### 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）
招商证券股份有限公司	267040	25 核 4A	4,590,126.78

#### 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	ZXD20250610000004357	上海信托华象稳健 18 号集合资金信托计划	买入	1,230,000,000.00
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	140,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502260000005074	中诚信托-汇鑫 69 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	ZXD202507150000003352	中诚信托-汇鑫 72 号集合资金信托计划	买入	50,000,000.00
华银基金	009196	北信瑞丰鼎盛	买入	2,894,989.97

管理有限 公司		中短债 A		
------------	--	-------	--	--

#### 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，本产品无权益持仓。

#### 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	95200078801400005530

## 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。