

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 746 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 12 日至 2025 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 746 号
理财产品代码	25121246
A 份额销售代码	25121246A
B 份额销售代码	25121246B
产品登记编码	Z7003925000976
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	121.77%
产品起始日期	2025-08-12
产品终止日期	2026-10-14

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	1.0086	414,086,302.00	1.0086	417,671,880.89

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	1.0088	100,000,000.00	1.0088	100,885,383.42

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 12 日-2025 年 12 月 31 日	0.86%
成立以来	2025 年 08 月 12 日-2025 年 12 月 31 日	0.86%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 08 月 12 日-2025 年 12 月 31 日	0.88%
成立以来	2025 年 08 月 12 日-2025 年 12 月 31 日	0.88%

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	0.69%	1.21%
2	同业存单	0.00%	1.50%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	46.39%
5	非标准化债权类资产	42.99%	35.33%
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%	15.57%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	56.32%	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	浙商金汇信托股份有限公司.武汉车谷城市发展集团有限公司.20261012 到期	非标准化债权类资产	100,051,873.21	15.84%
2	建元信托股份有限公司.泉州城建集团有限公司.20260924 到期	非标准化债权类资产	100,037,944.45	15.84%
3	湖南省财信信托有限责任公司.岳阳市城市建设投资集团有限公司.20261013 到期	非标准化债权类资产	20,015,473.05	3.17%
4	北信瑞丰鼎盛中短债 A	公募基金	9,575,177.67	1.52%
5	招商信用增强债券 C	公募基金	8,278,538.60	1.31%
6	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	7,641,840.79	1.21%
7	永赢稳健增强债券 C	公募基金	7,502,373.59	1.19%
8	华安乾煜债券发起式 A	公募基金	6,455,071.83	1.02%
9	景顺长城景盛双息收益债券 C 类	公募基金	5,703,656.81	0.90%
10	广发聚鑫债券 A	公募基金	5,366,456.48	0.85%

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	宁波市镇海发展有限公司	建元信托股份有限公司.宁波市镇海发展有限公司.20261012 到期	信托贷款	2.7037	285	正常
2	泉州城建集团有限公司	建元信托股份有限公司.泉州城建集团有限公司.20260924 到期	信托贷款	2.9550	267	正常
3	武汉车谷城市发展集团有限公司	浙商金汇信托股份有限公司.武汉车谷城市发展集团有限公司.20261012 到期	信托贷款	3.2320	285	正常
4	岳阳市城市建设投资集团有限公司	湖南省财信信托有限责任公司.岳阳市城市建设投资集团有限公司.20261013 到期	信托贷款	4.0032	286	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）
上海浦东发展银行股份有限公司	110059	浦发转债	342,203.81

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	ZXD202502260000004750	中诚信托-汇鑫68号集合资金信托计划	买入	210,000,000.00
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	9,114,117.31
华银基金管理有限公司	009196	北信瑞丰鼎盛中短债A	买入	4,714,239.08

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

本产品在各类资产风险收益特征进行比较的基础上,合理配置货币类、债券类、权益类资产（优先股），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,产品投资的债券资产总体资质较优,债券价格波动对组合净值波动的影响保持在可控范围内。

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	98300078801700009956

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。