

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 747 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 19 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 747 号 |
| 理财产品代码 | 25121247 |
| A 份额销售代码 | 25121247A |
| B 份额销售代码 | 25121247B |
| 产品登记编码 | Z7003925000986 |
| 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 | 119.67% |
| 产品起始日期 | 2025-08-19 |
| 产品终止日期 | 2026-10-20 |

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 | 1.0115 | 317,782,828.00 | 1.0115 | 321,466,808.87 |

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 | 1.0117 | 82,042,360.00 | 1.0117 | 83,008,053.44 |

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 19 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.15% |
| 成立以来 | 2025 年 08 月 19 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.15% |

B 份额：

| | 起始和截止时间 | 净值增长率 |
|------|-----------------------------------|-------|
| 报告期间 | 2025 年 08 月 19 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.17% |
| 成立以来 | 2025 年 08 月 19 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.17% |

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 | 1.26% | 8.40% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 1.49% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 0.00% |
| 4 | 债券 | 0.00% | 49.01% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 43.95% | 36.79% |
| 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% | 4.31% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 54.79% | 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 | 江苏省国际信托有限责任公司.云南省能源投资集团有限公司.20261014 到期 | 非标准化债权类资产 | 60,011,149.77 | 12.40% |
| 2 | 建元信托股份有限公司.泉州市南翼投资集团有限公司.20261015 到期 | 非标准化债权类资产 | 56,010,447.51 | 11.57% |
| 3 | 存款及清算款等现金类资产 | 现金及银行存款 | 40,643,134.93 | 8.40% |
| 4 | 建元信托股份有限公司.赣州交通控股集团有限公司.20261019 到期 | 非标准化债权类资产 | 35,007,513.61 | 7.23% |
| 5 | 建元信托股份有限公司.赣州旅游投资集团有限公司.20261012 到期 | 非标准化债权类资产 | 25,023,836.40 | 5.17% |
| 6 | 25 国开 15 | 债券 | 17,204,525.08 | 3.55% |
| 7 | 25 付息国债 16 | 债券 | 7,774,870.78 | 1.61% |
| 8 | 北信瑞丰鼎盛中短债 A | 公募基金 | 6,653,002.97 | 1.37% |
| 9 | 25 付息国债 03 | 债券 | 3,452,969.28 | 0.71% |
| 10 | 25 国开 08 | 债券 | 3,422,604.35 | 0.71% |

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 |
|----|---------------|---|------|---------|----------|------|
| 1 | 云南省能源投资集团有限公司 | 江苏省国际信托有限责任公司.云南省能源投资集团有限公司.20261014 到期 | 信托贷款 | 2.6937 | 287 | 正常 |
| 2 | 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.20261019 到期 | 信托贷款 | 2.7037 | 292 | 正常 |
| 3 | 泉州市南翼投资集团有限公司 | 建元信托股份有限公司.泉州市南翼投资集团有限公司.20261015 到期 | 信托贷款 | 3.4460 | 288 | 正常 |
| 4 | 赣州交通控股集团有限公司 | 建元信托股份有限公司.赣州交通控股集团有限公司.20261019 到期 | 信托贷款 | 3.5695 | 292 | 正常 |
| 5 | 赣州旅游投资集团有限公司 | 建元信托股份有限公司.赣州旅游投资集团有限公司.20261012 到期 | 信托贷款 | 4.5369 | 285 | 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 | 1,771,157.17 |

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 | ZXD32Z202401010032472 | 中诚信托-汇鑫30号集合资金信托计划 | 买入 | 90,700,000.00 |
| 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 | 290,000,000.00 |
| 中诚信托有限责任公司 | ZXD202502260000005128 | 中诚信托-汇鑫71号集合资金信托计划 | 买入 | 555,000,000.00 |
| 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 | 5,016,753.56 |
| 华银基金管理有限公司 | 009196 | 北信瑞丰鼎盛中短债A | 买入 | 3,273,438.98 |

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

该产品无权益持仓

5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

该产品无衍生品持仓

第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号 |
|----|------|----------------------|
| 1 | 托管账户 | 98300078801200009970 |

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。