

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 540 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 5 月 8 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 540 号
理财产品代码	25121540
A 份额销售代码	25121540A
B 份额销售代码	25121540B
产品登记编码	Z7003925000484
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	125.48%
产品起始日期	2025-05-08
产品终止日期	2026-07-28

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	1.0173	473,986,929.00	1.0173	482,194,083.41

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	1.0179	65,884,292.00	1.0179	67,068,617.58

### 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 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日	1.73%
成立以来	2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日	1.73%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日	1.79%
成立以来	2025 年 05 月 08 日-2025 年 12 月 31 日	1.79%

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	1.04%	1.37%
2	同业存单	0.00%	3.33%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.40%
4	债券	0.00%	52.71%
5	非标准化债权类资产	43.88%	34.99%
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%	7.21%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	55.07%	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	建元信托.珠海华发投资控股集团有限公司理财融资项目 20260721	非标准化债权类 资产	60,044,792.93	8.71%
2	中信信托有限责任公司.杭州临平交通集团有限公司.20260722 到期	非标准化债权类 资产	60,021,989.58	8.71%
3	浙商金汇信托.青岛城市建设投资(集团) 有限责任公司理财融资项目 005 期 20260728	非标准化债权类 资产	44,033,712.17	6.39%
4	浙商金汇信托股份有限公司.乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司.20260727 到期	非标准化债权类 资产	42,017,383.68	6.10%
5	建元信托股份有限公司.中原豫资投资控股集团有限公司.20260727 到期	非标准化债权类 资产	35,028,332.66	5.08%
6	北信瑞丰鼎盛中短债 A	公募基金	9,623,152.72	1.40%
7	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	9,441,006.67	1.37%
8	23 恒泰 F1	债券	4,984,898.31	0.72%
9	24 福建漳州 MTN001	债券	4,691,222.96	0.68%
10	25 双江 03	债券	3,617,488.42	0.52%

### 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	杭州临平交通集团有限公司	中信信托有限责任公司.杭州临平交通集团有限公司.20260722 到期	信托贷款	3.1326	203	正常
2	乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司	浙商金汇信托股份有限公司.乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司.20260727 到期	信托贷款	3.3260	208	正常
3	珠海华发投资控股集团有限公司	建元信托.珠海华发投资控股集团有限公司 理财融资项目 20260721	信托贷款	3.4260	202	正常
4	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	浙商金汇信托.青岛城市建设投资(集团) 有限责任公司 理财融资项目 005 期 20260728	信托贷款	3.5270	209	正常
5	中原豫资投资控股集团有限公司	建元信托股份有限公司.中原豫资投资控股集团有限公司.20260727 到期	信托贷款	3.6510	208	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）
云南省电力投资有限公司	032580304	25 云电投 PPN001	1,436,850.80
中国建设银行股份有限公司	112505083	25 建设银行 CD083	328,775.72
上海浦东发展银行股份有限公司	110059	浦发转债	4,714,697.04

#### 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	243561	25 淮安 01	264,900.13

#### 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	ZXD32Z202401010055251	中诚信托-汇鑫 32 号集合资金信托计划	买入	20,000,000.00
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	115,000,000.00
北信瑞丰基金管理有限公司	000981	北信瑞丰现金添利 A	买入	15,350.26
北信瑞丰基金管理有限公司	000744	北信瑞丰稳定收益 A	买入	1,512,157.43

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	5,060,886.29
华银基金 管理有限 公司	009196	北信瑞丰鼎盛 中短债 A	买入	4,714,955.28

#### 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

本产品持有一定的高流动性资产，可以满足临时赎回的需求，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	98300078801100009644

## 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。