

华夏理财悦慧最短持有 90 天理财产品 E 款

2025 年第 4 季度报告

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、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：中信银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财悦慧最短持有 90 天理财产品 E 款
理财产品代码	24135007
A 份额销售代码	24135007A
M 份额销售代码	24135007M
Y 份额销售代码	24135007Y
产品登记编码	Z7003924000317
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	128.24%
产品起始日期	2024-07-22
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	1.033606	259,610,140.57	1.033606	268,334,667.57

M 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	1.032944	176,551,372.21	1.032944	182,367,752.01

Y 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	1.034139	302,739.52	1.034139	313,074.74

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 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	0.38%
成立以来	2024 年 07 月 22 日-2025 年 12 月 31 日	3.36%
2024 年	2024 年 07 月 22 日-2024 年 12 月 31 日	1.35%

M 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	0.36%
成立以来	2024 年 07 月 22 日-2025 年 12 月 31 日	3.29%
2024 年	2024 年 07 月 22 日-2024 年 12 月 31 日	1.34%

Y 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	0.42%
成立以来	2024 年 07 月 22 日-2025 年 12 月 31 日	3.41%

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	2.14%	9.89%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.93%
4	债券	0.00%	87.82%
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%	1.36%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	97.86%	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	37,926,824.20	6.56%
2	23 厦门国际二级资本债 01	债券	23,342,407.00	4.04%
3	25 光大银行永续债 01	债券	23,259,909.32	4.02%
4	25 江苏银行永续债 01BC	债券	15,851,755.49	2.74%
5	23 厦门国际二级资本债 02	债券	14,394,378.20	2.49%
6	25 长沙银行二级资本债 01	债券	14,062,014.96	2.43%
7	25 青岛农商行永续债 01	债券	12,484,865.22	2.16%
8	GC 广东优	债券	11,815,381.95	2.04%
9	25 市投 A	债券	8,959,473.33	1.55%
10	25 江苏银行永续债 02BC	债券	8,714,710.48	1.51%

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	2128042	21 兴业银行二级 02	1,677,162.34
兴业银行股份有限公司	112510234	25 兴业银行 CD234	11,562.30

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	ZC19HA	中诚信托-嘉信 11 号集合资金 信托计划	买入	50,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZC1A2W	中诚信托-汇鑫 14 号集合资金 信托计划	买入	760,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202505270000004080	中诚信托-汇鑫 80 号集合资金 信托计划	买入	10,000,000.00
华银基金 管理有限 公司	009196	北信瑞丰鼎盛 中短债 A	买入	2,766,609.86

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；此外，本产品通过额度控制、事前预测、募集资金及变现高流动性资产的方式应对流动性风险。具体包括：一是跟踪资金申购赎回情况，提前备付流动资金；二是根据产品的期限，合理制定组合加权久期，预防流动性风险；三是择机通过债券正回购、债券卖出等方式优化组合的流动性管理。

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

截至本报告日，产品投资的债券资产价格波动处于市场合理区间范围内。

5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品投资的权益资产价格波动处于市场合理区间范围内。

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	8110701013702834318

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。