

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 611 号

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：华夏银行股份有限公司

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 | 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 611 号 |
| 理财产品代码 | 25121111 |
| B 份额销售代码 | 25121111B |
| C 份额销售代码 | 25121111C |
| E 份额销售代码 | 25121111E |
| H 份额销售代码 | 25121111H |
| X 份额销售代码 | 25121111X |
| 产品登记编码 | Z7003925000566 |
| 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 | 106.95% |
| 产品起始日期 | 2025-07-23 |
| 产品终止日期 | 2026-09-16 |

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 | 1.0109 | 19,208,852.00 | 1.0109 | 19,418,597.50 |

C 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 | 1.0106 | 18,241,639.00 | 1.0106 | 18,436,756.92 |

E 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 | 1.0102 | 1,620,982.00 | 1.0102 | 1,637,597.95 |

H 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 | 1.0109 | 8,001,152.00 | 1.0109 | 8,088,518.39 |

X 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 | 1.0100 | 1,040,000.00 | 1.0100 | 1,050,429.07 |

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 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.91% |
| 成立以来 | 2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.09% |

C 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 | 0.89% |
| 成立以来 | 2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.06% |

E 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 | 0.86% |
| 成立以来 | 2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.02% |

H 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 | 0.91% |
| 成立以来 | 2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.09% |

X 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 | 0.85% |
| 成立以来 | 2025 年 07 月 23 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.00% |

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% | 10.66% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 0.00% |
| 4 | 债券 | 0.00% | 33.33% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 41.15% | 38.49% |
| 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% | 17.53% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 57.81% | 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.连云港市城建控股集团有限公司.20260831到期 | 非标准化债权类资产 | 15,015,529.20 | 28.87% |
| 2 | 存款及清算款等现金类资产 | 现金及银行存款 | 5,543,671.65 | 10.66% |
| 3 | 建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914到期 | 非标准化债权类资产 | 5,004,153.31 | 9.62% |
| 4 | 华夏精选固定收益配置基金 R 类人民币 | 公募基金 | 2,041,653.14 | 3.93% |
| 5 | 东财瑞利债券 A | 公募基金 | 1,616,078.10 | 3.11% |
| 6 | 北信瑞丰鼎盛中短债 A | 公募基金 | 1,425,095.01 | 2.74% |
| 7 | 华夏精选固定收益配置基金 R 类人民币(对冲) | 公募基金 | 1,025,858.24 | 1.97% |
| 8 | 24 大悦城 MTN001 | 债券 | 737,602.83 | 1.42% |
| 9 | 东方永兴 18 个月定期开放债券 A | 公募基金 | 734,235.50 | 1.41% |
| 10 | 21 青岛农商永续债 02 | 债券 | 629,156.13 | 1.21% |

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 | 绍兴市镜湖开发集团有限公司 | 建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914 到期 | 信托贷款 | 4.0030 | 257 | 正常 |
| 2 | 连云港市城建控股集团有限公司 | 浙商金汇信托股份有限公司.连云港市城建控股集团有限公司.20260831 到期 | 信托贷款 | 4.5360 | 243 | 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） |
|-------|------|------|---------|
| - | - | - | - |

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） |
|-------|------|------|------|---------|
| - | - | - | - | - |

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

本产品系固定收益类产品，即以债券等固定收益类资产为底仓，适度配置其它资产，提高投资组合收益。本产品主要投向非标资产及资产管理计划。穿透资管计划，本产品投资的资产管理计划底层债券资产，AA+以上评级债券占比较高，债券标的主要为城投类债券和国有企业债券。本产品系封闭式产品，将根据产品到期时间，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，本产品投资的债券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，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 | 10577000000167227 |

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。