

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 395 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：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	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 395 号
理财产品代码	24121395
A 份额销售代码	24121395A
B 份额销售代码	24121395B
H 份额销售代码	24121395H
V 份额销售代码	24121395V
Z 份额销售代码	24121395Z
产品登记编码	Z7003924000623
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	109.45%
产品起始日期	2025-02-20
产品终止日期	2026-04-14

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	1.0268	48,012,057.00	1.0268	49,301,299.84

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	1.0264	135,369,833.00	1.0264	138,949,718.02

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	1.0268	7,394,637.00	1.0268	7,593,201.33

V 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	1.0259	198,129,362.00	1.0259	203,278,372.62

Z 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	1.0255	202,889,100.00	1.0255	208,069,104.86

### 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	0.80%
成立以来	2025 年 02 月 20 日-2025 年 12 月 31 日	2.68%

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	0.79%
成立以来	2025 年 02 月 20 日-2025 年 12 月 31 日	2.64%

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	0.80%
成立以来	2025 年 02 月 20 日-2025 年 12 月 31 日	2.68%

V 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	0.77%
成立以来	2025 年 02 月 20 日-2025 年 12 月 31 日	2.59%

Z 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	0.76%
成立以来	2025 年 02 月 20 日-2025 年 12 月 31 日	2.55%

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	0.09%	1.20%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.20%
4	债券	0.00%	48.49%
5	非标准化债权类资产	43.63%	39.92%
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%	8.19%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	56.27%	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	光大兴陇信托.济南城市投资集团有限公司.鸿华 49 号.债权 429.435.432.431.428.399.388.448.395 号.增强 149 号.精选 77 号	非标准化债权类 资产	132,667,094.85	19.96%
2	光大兴陇信托.山东省财金投资集团有限公司.鸿华 56 号.增强 149.77 号 债权 388.395.399.428.429.431.432.435.448 号	非标准化债权类 资产	132,623,774.63	19.96%
3	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	14,601,389.91	2.20%
4	北信瑞丰鼎盛中短债 A	公募基金	8,557,515.43	1.29%
5	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	7,961,653.24	1.20%
6	25 金茂 05	债券	7,472,298.30	1.12%
7	华商安恒债券 C	公募基金	6,774,505.73	1.02%
8	24 桂债 01	债券	5,516,087.13	0.83%
9	25 漳龙 Y2	债券	4,551,525.27	0.68%
10	中欧颐利债券 A	公募基金	4,449,706.98	0.67%

### 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	山东省财金投资集团有限公司	光大兴陇信托.山东省财金投资集团有限公司.鸿华 56 号.增强 149.77 号债权 388.395.399.428.429.431.432.435.448 号	信托贷款	3.3070	86	正常
2	济南城市投资集团有限公司	光大兴陇信托.济南城市投资集团有限公司.鸿华 49 号.债权 429.435.432.431.428.399.388.448.395 号. 增强 149 号.精选 77 号	信托贷款	4.2880	86	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）
国都证券股份有限公司	281051	25 国都 C1	1,700,969.67

#### 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	ZC1A34	中诚信托-汇鑫 15 号 集合资金信托计划	买入	9,200,000.00
华银基金管 理有限公司	009196	北信瑞丰鼎盛中短 债 A	买入	3,257,142.14
华银基金管 理有限公司	005193	华银鼎利债券 C	买入	80,187.79

#### 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,合理配置货币类、债券类,通过额度控制、事前预测及高流动性资产控制流动性风险,当前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,整体波动率在合理区间范围内。

#### 5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

无。

#### 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	8110901012701826077

## 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。