

华夏理财悦颐两年期理财产品 19 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	华夏理财悦颐两年期理财产品 19 号
理财产品代码	24121620
A 份额销售代码	24121620A
产品登记编码	Z7003924000425
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	116.77%
产品起始日期	2024-10-17
产品终止日期	2026-11-03

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	1.0089	291,415,412.00	1.0324	294,025,823.62

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	0.72%
成立以来	2024 年 10 月 17 日-2025 年 12 月 31 日	3.24%
2024 年	2024 年 10 月 17 日-2024 年 12 月 31 日	0.63%

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	28.17%	24.34%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	1.20%
4	债券	0.00%	57.15%
5	非标准化债权类资产	17.32%	14.87%
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%	2.44%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	54.51%	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	83,577,488.25	24.34%
2	中信信托.宜宾三江投资建设集团有限公司.天府 63 号.悦颐两年 19.两年 20	非标准化债权类资产	51,042,702.39	14.87%
3	汇添富长添利定期开放债券 A	公募基金	6,482,907.80	1.89%
4	24 保利发展 MTN003	债券	5,090,291.88	1.48%
5	22 神木国资 MTN001	债券	4,456,739.73	1.30%
6	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	4,108,816.17	1.20%
7	24 鲁高速 MTN001	债券	3,183,549.68	0.93%
8	24 晋能电力 MTN002	债券	3,027,682.15	0.88%
9	24 兖矿能源 MTN001(科创票据)	债券	3,021,732.85	0.88%
10	24 浦口城乡 PPN001	债券	2,958,930.61	0.86%

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	宜宾三江投资建设集团有限公司	中信信托.宜宾三江投资建设集团有限公司.天府63号.悦颐两年19.两年20	信托贷款	4.3175	307	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）
2025-12-25	A 份额: 75

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。本产品主要投向资产管理计划，根据市场情况和资产管理计划表现，动态调整相关资产比例，平衡产品收益和流动性。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，根据到期日市场情况及产品申赎特点，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，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

截止本报告日，本产品无权益类资产持仓。

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	10257000001006532

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。