

华夏理财悦颐两年期理财产品 22 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 22 号
理财产品代码	24121623
A 份额销售代码	24121623A
产品登记编码	Z7003924000435
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	114.65%
产品起始日期	2024-11-08
产品终止日期	2026-11-24

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	1.0146	81,965,258.00	1.0366	83,164,760.02

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	0.88%
成立以来	2024 年 11 月 08 日-2025 年 12 月 31 日	3.66%
2024 年	2024 年 11 月 08 日-2024 年 12 月 31 日	0.66%

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	1.29%	1.39%
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%	59.12%
5	非标准化债权类资产	43.23%	37.79%
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%	1.70%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	55.47%	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	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 21.两年 22.百岁 5.百岁 6.	非标准化债权类资产	36,029,169.46	37.79%
2	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	1,324,473.19	1.39%
3	24 晋能电力 MTN002	债券	1,206,960.23	1.27%
4	22 中国信达债 01	债券	729,434.91	0.77%
5	24 民生租赁货运物流主题债 01	债券	704,310.26	0.74%
6	24 义乌国资 MTN005	债券	691,293.39	0.73%
7	25 京城建 MTN003	债券	668,519.96	0.70%
8	24 晋交投 MTN007	债券	652,440.53	0.68%
9	25 昌州 01	债券	644,544.96	0.68%
10	24 晋能煤业 MTN009	债券	640,439.78	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	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 21.两年 22.百岁 5.百岁 6.	信托贷款	4.3175	321	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）
国信证券股份有限公司	280444	25 国兴 Y2	29,522.34
首创证券股份有限公司	243991	25 首证 C1	118,089.35

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）
英大基金管 理有限公司	650001	英大纯债债券 A	买入	20,931.27

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: 70

第五章 风险分析

5.1 投资组合流动性风险分析

由于本产品为封闭式产品，故投资组合流动性风险较低，将根据产品的到期时间，做好流动性管理和变现安排。

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，产品持仓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

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	10257000001009577

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。