

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 382 号

2025 年第 2 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 4 月 1 日至 2025 年 6 月 30 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 382 号
理财产品代码	24121382
A 份额销售代码	24121382A
H 份额销售代码	24121382H
X 份额销售代码	24121382X
Z 份额销售代码	24121382Z
产品登记编码	Z7003924000575
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	108.54%
产品起始日期	2024-12-26
产品终止日期	2026-02-25

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)
2025-06-30	1.0141	1,248,636,337.00	1.0141	1,266,328,406.80

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)
2025-06-30	1.0144	212,481,504.00	1.0144	215,558,066.25

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)
2025-06-30	1.0143	386,034,794.00	1.0143	391,584,363.47

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)
2025-06-30	1.0129	11,680,907.00	1.0129	11,832,541.24

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 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.92%
成立以来	2024 年 12 月 26 日-2025 年 06 月 30 日	1.41%
2024 年	2024 年 12 月 26 日-2024 年 12 月 31 日	0.06%

H 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.93%

成立以来	2024 年 12 月 26 日-2025 年 06 月 30 日	1.44%
2024 年	2024 年 12 月 26 日-2024 年 12 月 31 日	0.06%

X 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.93%
成立以来	2024 年 12 月 26 日-2025 年 06 月 30 日	1.43%
2024 年	2024 年 12 月 26 日-2024 年 12 月 31 日	0.06%

Z 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.86%
成立以来	2024 年 12 月 26 日-2025 年 06 月 30 日	1.29%
2024 年	2024 年 12 月 26 日-2024 年 12 月 31 日	0.05%

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	0.53%	1.40%
2	同业存单	0.00%	0.11%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.78%
4	债券	0.00%	49.90%
5	非标准化债权类资产	41.06%	37.84%
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%	7.97%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	58.41%	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

序号	资产名称	资产类别	持有金额 (元)	占总资产 的比例
1	渤海信托.2024 安泰 197 号.中铁十八局集团有限公司.债权 375.344.382 号.增强 128.129 号.合创 1 号	非标准化债权类资产	288,735,900.04	14.11%
2	建元信托.吉安城投控股集团有限公司.启航鼎 93 号.债权 382.384 号	非标准化债权类资产	203,165,758.96	9.93%
3	建元信托.浙江瓯海城市建设投资集团有限公司.启航鼎 74 号.债权 382	非标准化债权类资产	110,060,758.18	5.38%
4	百瑞信托.郑州交通建设投资有限公司.百瑞绿享 139 号.债权 344.382 号	非标准化债权类资产	100,039,271.57	4.89%
5	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	56,872,885.24	2.78%
6	渤海信托.2024 华建.中国建筑第八工程局有限公司.债权 382 号	非标准化债权类资产	30,018,028.32	1.47%
7	24 保利发展 MTN003	债券	29,857,906.41	1.46%
8	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	28,636,619.46	1.40%
9	光大信托.莆田市国有资产投资集团有限责任公司.鸿华 64 号.臻享 152.153 号.债权 382 号	非标准化债权类资产	22,325,258.98	1.09%
10	景顺长城景泰裕利纯债债券 A	公募基金	22,130,530.10	1.08%

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	中铁十八局集团有限公司	渤海信托.2024安泰 197 号.中铁十八局集团有限公司.债权 375.344.382 号.增强 128.129 号.合创 1 号	应收账款	3.9900	205	正常
2	吉安城投控股集团有限公司	建元信托.吉安城投控股集团有限公司.启航鼎 93 号.债权 382.384 号	信托贷款	4.9700	210	正常
3	浙江瓯海城市建设投资集团有限公司	建元信托.浙江瓯海城市建设投资集团有限公司.启航鼎 74 号.债权 382	信托贷款	4.1900	218	正常
4	郑州交通建设投资有限公司	百瑞信托.郑州交通建设投资有限公司.百瑞绿享 139 号.债权 344.382 号	信托贷款	3.9000	239	正常
5	中国建筑第八工程局有限公司	渤海信托.2024华建.中国建筑第八工程局有限公司.债权 382 号	应收账款	3.5000	239	正常
6	莆田市国有资产投资集团有限责任公司	光大信托.莆田市国有资产投资集团有限责任公司	信托贷款	4.4800	205	正常

		任公司.鸿华 64 号.臻享 152.153 号.债权 382 号				
7	福州新区开发投 资集团有限公司	光大兴陇信托. 福州新区开发 投资集团有限 公司.鸿华 80 号. 债权 382 号	信托贷款	3.5600	222	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）
中国建设银行股份有限公司	112505230	25 建设银行 CD230	3,615,021.65

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	ZXD32Z2023 1101003500X	中诚信托-汇鑫 23 号 集合资金信托计划	买入	60,000,000.00

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 产品股票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	10257000001023514

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。