

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 346 号

## 2025 年半年度报告

### 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：兴业银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 1 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 346 号
理财产品代码	24121346
A 份额销售代码	24121346A
B 份额销售代码	24121346B
Z 份额销售代码	24121346Z
产品登记编码	Z7003924000422
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	103.37%
产品起始日期	2024-09-11
产品终止日期	2025-10-14

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)
2025-06-30	1.0271	248,063,401.00	1.0271	254,795,052.72

#### 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)
2025-06-30	1.0267	442,161,840.00	1.0267	453,978,794.25

#### 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	1.0263	27,784,341.00	1.0263	28,515,464.24

### 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	2024 年 12 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	1.82%
成立以来	2024 年 09 月 11 日-2025 年 06 月 30 日	2.71%
2024 年	2024 年 09 月 11 日-2024 年 12 月 31 日	0.87%

#### B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2024 年 12 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	1.80%
成立以来	2024 年 09 月 11 日-2025 年 06 月 30 日	2.67%
2024 年	2024 年 09 月 11 日-2024 年 12 月 31 日	0.85%

#### Z 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
--	---------	-------

报告期间	2024 年 12 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	1.78%
成立以来	2024 年 09 月 11 日-2025 年 06 月 30 日	2.63%
2024 年	2024 年 09 月 11 日-2024 年 12 月 31 日	0.84%

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	0.12%	1.35%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.14%
4	债券	0.00%	48.88%
5	非标准化债权类资产	42.13%	40.84%
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%	8.78%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	57.74%	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	建元信托.福建漳州城投集团有限公司.启航鼎 53 号.债权封闭 302 号.331 号.346 号	非标准化债权类 资产	210,195,873.76	27.58%
2	建元信托.福建漳龙集团有限公司.启航鼎 60 号.	非标准化债权类 资产	101,083,589.41	13.26%
3	24 大悦城 MTN001	债券	40,991,474.63	5.38%
4	国富恒瑞债券 A	公募基金	30,505,071.99	4.00%
5	24 江宁科学 MTN002	债券	30,126,210.80	3.95%
6	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF 发起式联接 E	公募基金	27,169,791.12	3.57%
7	铁建 080A	债券	15,510,533.88	2.04%
8	铁建 081A	债券	10,499,072.78	1.38%
9	24 象屿 MTN001	债券	10,311,875.69	1.35%
10	24 厦国贸控 MTN009	债券	10,275,197.60	1.35%

### 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	福建漳州城投集团有限公司	建元信托.福建漳州城投集团有限公司.启航鼎 53 号.债权封闭 302 号.331 号.346 号	信托贷款	4.1700	102	正常
2	福建漳龙集团有限公司	建元信托.福建漳龙集团有限公司.启航鼎 60 号.	信托贷款	3.3900	106	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）
兴业银行股份有限公司	242480002	24 兴业银行永续债 01	1,157,506.95
兴业银行股份有限公司	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	518,160.59
兴业银行股份有限公司 （托管人关联方）	242480002	24 兴业银行永续债 01	1,157,506.95
紫金财产保险股份有限公司	272380016	23 紫金财险资本补充债 01	407,460.78

#### 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）
招商证券股份有限公司	242580008	25 招商银行永续债 01BC	423,729.06

#### 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	196,500,000.00



#### 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	399410100100441000

## 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。

## 第八章 托管人报告

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚信、尽责地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。

托管人认真复核了管理人编制的同期定期报告中的财务会计报告、收益分配情况、净值表现、投资组合报告等内容（具体内容以报告实际披露情况为准），认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。