华夏理财现金管理类理财产品 107 号
2026 年第三季度报告

华夏理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。华夏理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

产品管理人：华夏理财有限责任公司

产品托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

第一章　产品基本信息

产品登记编码	Z7003925000226 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	华夏理财现金管理类理财产品 107 号	
产品代码	25012107	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	PR1 级（低风险） （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2025 年 03 月 07 日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	116,721,382.33	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	25012107B	43,639,014.81
	25012107C	73,082,367.52
报告期末穿透后杠杆率	100.04%	

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　收益表现

2.1产品净值表现

金额单位：元

份额代码（如有）	首个非零份额日	时点指标：报告期末	区间指标：报告期
		资产净值	年化收益率（%）

25012107B	2025 年 03 月 07 日	43,639,014.81	1.04 （2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
25012107C	2025 年 03 月 07 日	73,082,367.52	1.09 （2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对；其中，年化收益率 =((1+R1/10000)*(1+R2/10000)*...*(1+Ri/10000))^(365/n)-1，Ri 为每万份收益，n 为期间天数。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（年化收益率）。首个非零份额日至本报告期末不足七个自然日的份额，不得展示报告期收益表现（年化收益率）。

2.2产品业绩比较基准历次调整情况（如有）

份额代码（如有）	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

第三章　管理人报告

3.1报告期内投资策略和运作分析

本产品为现金管理类理财产品，在以安全性、流动性为前提下，追求产品收益的稳定增长。

2026 年第三季度，我国经济运行总体平稳、动能向新、结构向优，但仍面临供强需弱、结构分化、外部冲击等问题和挑战，央行继续实施适度宽松的货币政策、加大逆周期调节力度，加强货币财政政策协同配合，综合运用并适时调整货币政策工具，在此背景下，银行间市场流动性较为宽裕，为固定收益类资产投资营造较好货币环境。同时，机构资金配置需求较强，助推债券类资产收益率震荡下行。在产品管理过程中，择机配置期限较为匹配、收益较优的债券类资产，同时关注存款等各类资产，力争提升组合的静态收益。

第四章　资产持仓与交易信息

4.1报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	9.32	67.12
2	同业存单	0.00	32.87
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00
4	债券	0.00	0.00
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00
8	境外资产	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	0.00
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	90.68	0.00
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	0.00	0.00
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

3、由于计算中四舍五入的原因，占产品总资产的比例可能存在尾差。

4.2报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	平安信托禄星 3 号集合资金信托计划	93,783,717.84	80.35
2	兴业信托 •华锦添利 6 号集合资金信托计划	11,084,553.31	9.50
3	存款及备付金等现金类资产	10,880,773.71	9.32
4	平安信托禄星 14 号集合资金信托计划	1,000,501.17	0.86
5	其他资产	4,066.32	0.00

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、“占净资产的比例”合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

4.3报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	存款及备付金等现金类资产	78,376,696.32	67.15
2	26 成都银行 CD129	5,521,347.42	4.73
3	26 渤海银行 CD285	5,445,458.89	4.67
4	26 成都银行 CD085	4,356,548.85	3.73
5	26 宁波银行 CD207	3,262,560.02	2.80
6	26 广州银行 CD108	2,180,329.01	1.87
7	26 南京银行 CD013	2,180,074.63	1.87
8	26 徽商银行 CD090	2,178,291.88	1.87
9	26 绍兴银行 CD007	2,176,692.41	1.86
10	26 天津银行 CD140	1,090,163.56	0.93

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、“占净资产的比例”合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

4.4报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
广发银行股份有限公司	25 广发银行 CD235	805,749.18
兴业银行股份有限公司	26 兴业银行 CD096	77,847.96
兴业银行股份有限公司	26 兴业银行 CD119	4,412,576.67

4.5报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
-	-	-

4.6报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
-	-	-

4.7报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
-	-	-

4.8报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

第五章　风险分析

5.1报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

本产品所持有的债券以中高等级为主，持仓债券总体资质较优。在债券配置过程中，持仓债券的行业分布及发行主体集中度严格遵守监管规定与内部风控要求，单一债券风险暴露保持审慎水平。

本产品为现金管理类理财产品，采用的是“摊余成本法”估值方式，相较于“市价法”估值的产品而言，每日净值增长不受债券价格波动的直接影响。

5.3产品的流动性风险分析

本产品为现金管理类理财产品，在产品日常管理中，坚持安全性、流动性优先原则，兼顾收益稳定增长。报告期内，组合维持较高比例的高流动性资产（如逆回购、高等级同业存单等），确保日常赎回及季末潜在资金需求的充足兑付。根据对市场走势的判断，选择合适的时机进行存单、存款等资产的配置，锁定长期收益。同时，灵活运用杠杆工具，在资金利率相对平稳时段进行适度正回购融资，增厚组合收益。整体看，投资组合的流动性风险不大。

第六章　投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	华夏理财现金管理类理财产品 107 号	955940020710063	招商银行股份有限公司北京月坛支行

第七章　影响投资者决策的其他重要信息

7.1现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

序号	投资者类别	报告期内持有份额变化情况					
		报告期内持有份额占总份额比例 报告期初		报告期内持有份额占总份额比例 达到最高时		报告期内持有份额占总份额比例 报告期末	
		持有份额	占总份额	持有份额	占总份额	持有份额	占总份额

			比例（%）		比例（%）		比例（%）
-	-	-	-	-	-	-	-

注：不涉及

7.2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。