

华夏理财现金管理类理财产品 107 号

2026 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：招商银行股份有限公司

报 告 期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财现金管理类理财产品 107 号
理财产品代码	25012107
B 份额销售代码	25012107B
C 份额销售代码	25012107C
产品登记编码	Z7003925000226
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
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	PR1 级（低风险）
杠杆水平	100.04%
产品起始日期	2025-03-07
产品终止日期	无特定存续期限

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

B 份额：

估值日期	每万份收益 (元)	份额总数（份）	7 日年化收 益率	资产净值（元）
2026-06-30	0.2839	55,179,588.38	1.0396%	55,179,588.38

C 份额：

估值日期	每万份收益 (元)	份额总数（份）	7 日年化收 益率	资产净值（元）
2026-06-30	0.2941	96,754,146.15	1.0869%	96,754,146.15

2.2 净值收益率

B 份额：

	起始和截止时间	净值收益率
报告期间	2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日	0.57%
成立以来	2025 年 03 月 07 日-2026 年 06 月 30 日	1.78%
2025 年	2025 年 03 月 07 日-2025 年 12 月 31 日	1.21%

C 份额：

	起始和截止时间	净值收益率
报告期间	2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日	0.59%
成立以来	2025 年 03 月 07 日-2026 年 06 月 30 日	1.85%
2025 年	2025 年 03 月 07 日-2025 年 12 月 31 日	1.25%

注：净值收益率= $\left\{ \left| \prod (1 + R_i / 10000) \right| - 1 \right\} \times 100\%$ ，其中 R_i 为每万份收益；因投资者赎回可能导致在某个时期部分份额为 0，该情形下净值收益率的所属区间不连续；年末份额为 0 时，该年度净值收益率为空；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	1.01%	59.77%
2	同业存单	0.00%	13.63%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	26.21%
4	债券	0.00%	0.38%
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	98.99%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	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；其他资产包括证券清算款、其他应收款、待摊费用等资产。

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	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	90,850,672.59	59.77%
2	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	39,836,479.34	26.21%
3	25 农业银行 CD416	同业存单	1,028,599.88	0.68%
4	25 北京银行 CD194	同业存单	774,633.71	0.51%
5	25 珠海华润银行 CD068	同业存单	773,627.26	0.51%
6	26 中原银行 CD085	同业存单	771,711.38	0.51%
7	26 农业银行 CD030	同业存单	767,975.73	0.51%
8	26 天津银行 CD071	同业存单	766,965.61	0.50%
9	25 杭州银行 CD214	同业存单	516,457.88	0.34%
10	25 浙商银行 CD148	同业存单	516,225.57	0.34%

注：其他资产包括证券清算款、其他应收款、待摊费用等资产。

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
-	-	-	-	-	-	-

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）
招商证券股份有限公司	243643	25 招 S12	114,014.19

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）
中航基金管理有限公司	004133	中航航行宝 A	买入	4,609.13
中诚信托有限责任公司	Zcxtjx13	中诚信托-嘉信 13 号集合资金信托计划	买入	9,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502120000002991	中诚信托-汇鑫 51 号集合资金信托计划	买入	190,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202601270000005460	中诚信托-汇鑫 91 号集合资金信托计划	买入	15,300,000.00
云南国际信托有限公司	ZXD202507010000003609	云南信托-云夏 1 号集合资金信托计划	买入	10,000,000.00
华银基金管理有限公司	000981	华银现金添利 A	买入	4,241.60

英大基金 管理有限 公司	000912	英大现金宝 A	买入	16,645.40
银河基金 管理有限 公司	150005	银河银富货币 A	买入	36,753.16

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

本产品为现金管理类理财产品，在保证安全性、流动性的前提下，力争产品收益的稳定增长。

2026年上半年，中国货币市场流动性在央行灵活高效的调控下，实现了“总量充裕、利率回归、结构优化、风险可控”的良好格局。一季度宽松适度，二季度校准合理，市场利率从低位温和向政策利率靠拢，整体流动性环境既有力支持了经济回升向好，也避免了资金空转和过度加杠杆的风险。展望下半年，央行仍将根据经济形势和流动性缺口，动态调整工具组合，继续维护流动性合理充裕，为稳增长和防风险提供双向支撑。

在产品日常管理中，本产品坚持安全性、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。

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

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。

5.2.2 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	955940020710063

第七章 产品份额持有人信息

7.1 期末现金管理类产品前 10 名投资者情况

序号	投资者类别	持有份额（份）	占总额比例
1	机构	10,066,556.86	6.6256%
2	机构	5,273,308.29	3.4708%
3	机构	5,033,278.80	3.3128%
4	机构	5,033,278.78	3.3128%
5	机构	4,529,073.08	2.9810%
6	机构	4,074,734.95	2.6819%
7	机构	3,972,596.41	2.6147%
8	机构	3,477,517.74	2.2888%
9	个人	3,020,185.90	1.9878%
10	机构	2,797,757.03	1.8414%

7.2 报告期内单一投资者持有产品份额达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有产品份额变化情况					报告期末持有份额情况	
	序号	持有份额比例达到或超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	期末份额	份额占比
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
不涉及							

第八章 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。

第九章 托管人报告

一、托管人履职情况

（一）托管资产保管

托管资产独立于招商银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。我行按照监管相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

（二）会计核算和估值

我行按照与华夏理财有限责任公司在托管协议中约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。

（三）定期核对有关数据

我行根据托管协议约定与华夏理财有限责任公司定期进行账务核对。

（四）投资监督

招商银行根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款，对投资运作情况进行监督。

二、托管人声明

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。