

华夏理财现金管理类理财产品 5 号

2024 年第 1 季度报告

重要信息提示：

- 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。
- 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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 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 5 号
理财产品代码	211998700105
A 份额销售代码	211998700105
D 份额销售代码	211998705D
F 份额销售代码	211998705F
J 份额销售代码	211998705J
M 份额销售代码	211998705M
N 份额销售代码	211998705N
P 份额销售代码	211998705P
R 份额销售代码	211998705R
W 份额销售代码	211998705W
X 份额销售代码	211998705X
产品登记编码	Z7003921000237
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
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	107.78%
产品起始日期	2021-05-25
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

A 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5917	13,943,097,028.26	2.3726%	13,943,097,028.26	0.66%
2023-12-31	0.7829	11,970,378,665.84	2.8337%	11,970,378,665.84	

D 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.6054	414,647,013.31	2.4258%	414,647,013.31	0.66%
2023-12-31	0.7829	254,923,366.12	2.8340%	254,923,366.12	

F 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.6054	767,321,710.88	2.4244%	767,321,710.88	0.66%
2023-12-31	0.7966	30,194,323.06	2.8867%	30,194,323.06	

J 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5780	5,863,605.25	2.2916%	5,863,605.25	0.14%
2024-03-11	0.4684	-	1.7243%	-	

M 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5917	311,861,269.07	2.3716%	311,861,269.07	0.65%
2023-12-31	0.7692	6,462,919.13	2.7825%	6,462,919.13	

N 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.6190	309,027,714.81	2.4774%	309,027,714.81	0.67%
2023-12-31	0.7966	211,782,658.24	2.8855%	211,782,658.24	

P 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5780	6,987,901,457.20	2.3219%	6,987,901,457.20	0.64%
2023-12-31	0.7555	208,689,810.52	2.7297%	208,689,810.52	

R 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5507	115,780,065.27	2.2220%	115,780,065.27	0.61%
2023-12-31	0.7281	97,194,707.60	2.6388%	97,194,707.60	

W 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.6054	1,453,171,596.60	2.4271%	1,453,171,596.60	0.66%
2023-12-31	0.7829	580,808,065.26	2.8342%	580,808,065.26	

X 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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.6054	2,368,783,723.78	2.4332%	2,368,783,723.78	0.66%
2023-12-31	0.7829	120,108,819.38	2.8338%	120,108,819.38	

注：本期净值收益率 = $\left\{ \left[\prod_{i=1}^n (1 + R_i / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；其中 R_i 为每万份收益。

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	7.39%	62.59%
2	同业存单	0.00%	10.55%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	9.34%
4	债券	0.00%	17.52%
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	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%	0.00%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	92.61%	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	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	6,447,809,894.47	22.42%
2	债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	2,685,180,784.13	9.34%
3	建行 230908/20	现金及银行存款	758,562,997.29	2.64%
4	农行 20230914-25	现金及银行存款	589,402,841.55	2.05%
5	农行 20231109-20	现金及银行存款	564,149,434.05	1.96%
6	建行 20230919-20	现金及银行存款	471,217,819.64	1.64%
7	建行 20230822-19	现金及银行存款	448,064,262.31	1.56%
8	23 津投 18	债券	439,941,940.85	1.53%
9	建行 2023072601-15	现金及银行存款	426,260,911.78	1.48%
10	建行 20230822-18	现金及银行存款	424,481,932.47	1.48%

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）
兴业银行股份有限公司	112310295	23 兴业银行 CD295	98,195,026.23

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	ZC1A3M OTC	中诚信托-汇鑫 16 号 集合资金信托计划	买入	300,000,000.00
中诚信托有 限责任公司	Zcxtjx13 OTC	中诚信托-嘉信 13 号 集合资金信托计划	买入	2,717,100,000.00

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。2024年以来我国有效实施宏观政策，最大程度稳住经济社会发展基本盘，但当前全球经济增长放缓、通胀仍有反复、地缘政治冲突持续，外部环境复杂严峻，同时需求不足仍是国内经济主要问题。

2024年以来，经济整体呈现弱复苏态势，但在新旧动能切换过程中，传统宽信用主体动能下降：一是地产继续下滑，成为较大拖累项，销售-开工-竣工链条均走弱，1-2月销售额下降29.3%，开工面积下降29.7%，竣工面积下降20.2%，地产走弱下，1-3月居民中长期贷款增0.98万亿，与23年同期的低基数持平；二是基建在地方化债的背景下仅成为托底项，1-2月基建投资（不含水电）同比增6.3%，较去年同期下降2.7个百分点，同时政府债融资也弱于过往，1-3月净融资1.32万亿，较23年同期的1.84万亿显著下降。在地产走弱、政府债净融资不强的背景下，社融整体走弱，1-3月新增社融1.29万亿，较去年同期的1.45万亿下降0.16万亿，贷款、政府债融资是两大拖累项，宽信用动能不足，资金需求下降推低利率中枢下行。在内需不足的同时，外需亦不强，3月出口同比下降7.54%，环比仅增27%弱于季节性水平。

内外需均不强，虽然在汇率贬值压力、资金防空转的背景下资金中枢一直不低，一季度DR007均值高达1.87%，但经济增长缺乏有力增长点，万科负面频出，地产风险还在出清，居民储蓄依然高增，风险偏好较低，固收类资产配置需求旺盛，资产荒延续，债券市场出现单边下行走势：10年国债从年初的2.56%

下行 15bp 至一季末的 2.29%，1Y-AAA-CD 从年初的 2.44%下行 21bp 至一季末的 2.23%。

在产品日常运作中，一方面，产品持有较为充裕的现金、活期存款等可变现资产，另一方面，产品资产端配置的债券以银行存单、中高等级信用债为主，具有较好的可质押性、流动性特征，可通过杠杆融资等方式来满足产品赎回资金的需要。同时，产品的管理追求择时配置，1-2 月在收益相对高点加快了优质信用债的配置节奏，垫厚了收益水平，在兼顾流动性安全的基础上，尽量为投资者争取可观的收益。

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，发行主体为 AAA 级别债券占比达到 90%以上，AA+级债券占比不足 10%，无 AA 级债券，持仓债券总体资质较优。在债券配置过程中，严格按照监管相关要求及我司内部集中度与限额管理相关要求，控制单只债券的占比情况，以起到风险分散作用。

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	10257000000865369

第七章 产品份额持有人信息

7.1 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。