

华夏理财现金管理类理财产品 1 号

2022 年第 1 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：2022 年 01 月 01 日至 2022 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 1 号
理财产品代码	211998700101A
产品登记编码	Z7003921000233
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	120.49%
产品起始日期	2021-03-18
产品终止日期	无特定存续期限

第二章 净值、存续规模及收益表现

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
2022-03-31	0.6645	41,724,777,950.21	2.7453%	41,724,777,950.21	0.70%
2021-12-31	0.7184	40,306,220,354.06	2.8668%	40,306,220,354.06	

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	0.08%	3.48%
2	同业存单	0.00%	43.42%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.15%
4	债券	0.00%	50.45%
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%	0.49%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	99.92%	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。

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	买入返售金融资产	拆放同业及债券 买入返售	1,080,165,665.43	2.15%
2	21 建设银行 CD201	同业存单	690,002,485.93	1.37%
3	22 平安银行 CD028	同业存单	683,986,097.27	1.36%
4	17 中国银行二级 02	债券	515,708,408.33	1.03%
5	21 浙商银行 CD205	同业存单	499,215,111.95	0.99%
6	21 农业银行 CD092	同业存单	496,352,286.32	0.99%
7	21 光大银行 CD190	同业存单	492,035,503.19	0.98%
8	21 南京银行 CD231	同业存单	489,995,711.59	0.97%
9	现金及银行存款	现金及银行存款	440,196,069.32	0.88%
10	20 富阳 01	债券	426,007,092.58	0.85%

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	买入规模（元）
-	-	-	-

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	买入规模（元）
-	-	-	-

3.4.3 报告期内其他重大关联交易

关联方名称	资产代码	资产名称	交易类型	交易金额（元）
-	-	-	-	-

第四章 收益分配情况

除权日期	每万份份额分红	每万份现金分红
-	-	-

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。

今年以来，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，有效实施宏观政策，经济发展和疫情防控保持全球领先地位，但当前国外疫情持续，地缘政治冲突升级，外部环境更趋复杂严峻和不确定，国内疫情发生频次有所增多，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。在此背景下，我国稳健的货币政策强化跨周期和逆周期调节，加大实施力度，增强前瞻性、精准性、自主性，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，主动应对，提振信心，为实体经济提供更有利支持，稳定宏观经济大盘。继 2021 年 7 月和 12 月两次降准各 0.5 个百分点，释放长期资金后，央行于 2022 年 1 季度继续完善政策利率体系，引导 1 年期和 5 年期 LPR 分别下降 10 个基点和 5 个基点，推动降低企业融资成本。在此环境下，银行体系流动性保持合理充裕，资金价格围绕政策利率小幅波动，总体而言，稳健的货币政策引导并稳定市场预期，为债券投资营造适宜货币金融环境。

在产品的日常管理中，一方面，持有较为充裕的现金、1 年以内国债、政策性金融债资产以满足流动性监管要求（净资产 5%），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（本报告期末，可质押资产占比超过 80%）。此外，在月末、季末等关键时点，产品将提前预留出一定的杠杆空间以确保产品无流动性风险。

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，债券持仓中 AA+（含）以上级别债券占比达到 95%以上，AA 级债券延续以短期限为主，持仓债券总体资质较优。在债券配置过程中，严格按照我司内部集中度及限额管理相关要求，控制单只债券的占比情况，以起到风险分散作用。

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 产品股票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	10257000000861262

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。