

华夏理财混合偏债型封闭式理财产品 12 号

2022 年第 4 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 10 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财混合偏债型封闭式理财产品 12 号
理财产品代码	21211012
产品登记编码	Z7003921000727
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品投资性质	混合类
投资及收益币种	人民币
产品风险评级	PR3 级（中等风险）
杠杆水平	114.40%
产品起始日期	2022-01-26
产品终止日期	2024-02-05

第二章 净值、存续规模及收益表现

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)	期间累计净 值增长率
2022-12-31	0.9957	194,562,921.00	0.9957	193,730,877.21	-0.99%
2022-09-30	1.0057	194,562,921.00	1.0057	195,663,275.04	

注：期间累计净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值*100%

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	2.09%	2.56%
2	同业存单	0.00%	1.20%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.93%
4	债券	0.00%	49.55%
5	非标准化债权类资产	44.15%	38.71%
6	权益类投资	0.00%	2.93%
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	2.39%	2.13%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	51.37%	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	郑州公共住宅建设投资有限公司 2022 年第一期	非标准化债权类 资产	85,796,116.40	38.71%
2	债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	6,490,772.28	2.93%
3	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	5,670,117.39	2.56%
4	20 江苏银行永续债	债券	2,639,539.90	1.19%
5	22 湘高速 MTN001	债券	2,620,095.32	1.18%
6	21 苏州银行 CD464	同业存单	2,563,437.15	1.16%
7	22 陕投集团 MTN003	债券	2,020,992.14	0.91%
8	信达澳银周期动力	公募基金	1,857,090.79	0.84%
9	20 招金 Y1	债券	1,823,043.54	0.82%
10	21 锡产业 MTN003	债券	1,813,053.79	0.82%

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	郑州公共住宅建设投资有限公司	郑州公共住宅建设投资有限公司 2022 年第一期	债权融资计划	5.80	377	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	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

本产品为封闭式产品，在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上，相应配置货币类、债券类、权益类资产，通过额度控制、事前预测及高流动性资产控制流动性风险，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

本产品持有的债券及债券型基金总体信用风险可控。价格波动方面，进入四季度，债券市场剧烈调整，其原因主要有，纾解房地产信用风险的各项政策陆续出台，对“新冠”疫情的防控也有所放松，过去三年拖累经济景气度的两大因素均有实质性好转。另外，经过近两年的债券牛市，市场收益率已处于历史绝对低位，各期限品种信用利差也大幅压缩，自 10 月份开始资金市场中枢缓慢抬升，使得债券市场“杠杆-套息”的盈利模式逐渐被打破，债券收益率快速回升，叠加各类资管机构赎回潮，造成了本次债券市场调整。

5.2.2 产品股票持仓风险及价格波动情况

本产品未直接持有股票，主要通过权益或混合类公募基金参与权益市场的投资。进入四季度，权益市场迎来较大幅度的上涨，市场经历前期较大幅度下跌，估值处于较低水平，年底重要会议定调稳增长重新成为各项工作排名首位，凸显稳增长重要性，提振市场信心，四季度市场走出一波快速的估值修复行情。产品持仓权益及混合类基金净值均有修复，对组合收益有正向贡献。

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	10257000000857405

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。