

华夏理财现金管理类理财产品 1 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 1 号
理财产品代码	211998700101
A 份额销售代码	211998700101A
B 份额销售代码	211998700101
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	110.22%
产品起始日期	2021-03-18
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	0.5957	8,588,192,312.79	2.1806%	8,588,192,312.79	0.53%
2023-12-31	0.5958	11,040,174,160.24	2.1840%	11,040,174,160.24	

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)	本期净值收益率
2024-03-31	0.5957	1,482,538,309.35	2.1808%	1,482,538,309.35	0.53%
2023-12-31	0.5958	1,782,973,863.70	2.1837%	1,782,973,863.70	

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	22.47%	66.80%
2	同业存单	0.00%	21.60%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	2.67%
4	债券	0.00%	8.93%
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	77.53%	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	2,924,330,132.72	26.35%
2	债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	296,487,831.25	2.67%
3	农行 20230914-25	现金及银行存款	275,140,530.22	2.48%
4	建行 20230919-20	现金及银行存款	219,970,301.47	1.98%
5	农业银行 202310194706	现金及银行存款	210,347,372.82	1.90%
6	农业银行 202310194640	现金及银行存款	210,305,221.45	1.89%
7	建行 20230822-19	现金及银行存款	209,161,934.78	1.88%
8	23 兴业银行 CD220	同业存单	199,759,511.72	1.80%
9	23 浦发银行 CD095	同业存单	199,429,826.10	1.80%
10	23 厦门国际银行 CD125	同业存单	199,292,955.33	1.80%

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	112410007	24 兴业银行 CD007	36,516.04
中国建设银行股份有限公司	112305084	23 建设银行 CD084	36,479.37

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	486,000,000.00
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	616,000,000.00

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。一季度债市收益率持续下行，极致行情的背后，有三个核心推动因素：一是信用债供给结构变化，具有较高票息的低评级、区县级、弱区域城投债供给日益稀缺，“高票息”资产更加难寻，票息策略失效。二是资金市场表现出强大的定力，资金面“量足价稳”的核心原因或是央行防空转的政策诉求，对应到债市策略上，或是杠杆策略的失效，市场纷纷在降杠杆。三是政府债供给明显缩量，尤其是长久期利率债的供给减少，加剧了“卷久期”行情。

产品运作方面，短端债券随着资金利率的不断走低持续下行，产品整体静态收益较去年四季度有所降低，但整体组合正偏离随着债券收益率的下行保持相对稳定，产品收益弹性有所增加，整体在一季度增配的资产久期偏短，组合流动性储备较为充足。

在产品日常管理中，一方面，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。

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 6%，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	10257000000861262

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。