

# 华夏理财固定收益增强型 14 天定开理财产品 2 号

## 2022 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：华夏银行股份有限公司

报 告 期：2022 年 01 月 01 日至 2022 年 6 月 30 日

## 第一章 基本信息

|         |                            |
|---------|----------------------------|
| 产品名称    | 华夏理财固定收益增强型 14 天定开理财产品 2 号 |
| 理财产品代码  | 2119187302                 |
| 产品登记编码  | Z7003921000291             |
| 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  | PR2 级（中低风险）                |
| 杠杆水平    | 105.66%                    |
| 产品起始日期  | 2021-06-25                 |
| 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       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)         | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)         | 期间累计净<br>值增长率 |
|------------|-------------|------------------|-------------|------------------|---------------|
| 2022-06-30 | 1.0464      | 1,827,082,205.60 | 1.0464      | 1,911,940,975.69 | 1.89%         |
| 2021-12-31 | 1.0270      | 7,137,081,008.87 | 1.0270      | 7,329,618,057.75 |               |

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       | 0.31%     | 47.43%    |
| 2  | 同业存单          | 0.00%     | 2.91%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 0.00%     | 0.34%     |
| 4  | 债券            | 0.00%     | 47.11%    |
| 5  | 非标准化债权类资产     | 0.00%     | 0.00%     |
| 6  | 权益类投资         | 0.00%     | 0.33%     |
| 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%     | 1.89%     |
| 12 | 私募基金          | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品        | 99.69%    | 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<br>(元)    | 占总资产<br>的比例 |
|----|------------|---------|----------------|-------------|
| 1  | 中国建设银行泉州分行 | 现金及银行存款 | 251,888,247.16 | 12.47%      |
| 2  | 现金及银行存款    | 现金及银行存款 | 210,027,023.30 | 10.40%      |
| 3  | 工行杭州科创支行 2 | 现金及银行存款 | 49,052,974.24  | 2.43%       |
| 4  | 农行泰州姜堰支行   | 现金及银行存款 | 42,821,297.58  | 2.12%       |
| 5  | 工行望城支行 3   | 现金及银行存款 | 42,651,428.25  | 2.11%       |
| 6  | 福州南门支行 4   | 现金及银行存款 | 34,308,283.38  | 1.70%       |
| 7  | 福州南门支行 3   | 现金及银行存款 | 34,308,283.38  | 1.70%       |
| 8  | 福州南门支行 1   | 现金及银行存款 | 34,308,283.38  | 1.70%       |
| 9  | 农行泰州高新支行   | 现金及银行存款 | 34,257,038.07  | 1.70%       |
| 10 | 20 赣租 01   | 债券      | 26,098,857.68  | 1.29%       |

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<br>(%) | 剩余期限<br>(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）       |
|------------|--------------|----------------|---------------|
| 华夏银行股份有限公司 | 012105549.IB | 21 伊利实业 SCP034 | 543,482.65    |
| 华夏银行股份有限公司 | 012280095.IB | 22 宁沪高 SCP001  | 495,204.02    |
| 华夏银行股份有限公司 | 012280255.IB | 22 川华西 SCP001  | 2,611,775.08  |
| 华夏银行股份有限公司 | 012280552.IB | 22 长虹电子 SCP001 | 1,655,475.22  |
| 华夏银行股份有限公司 | 012281379.IB | 22 盐城国投 SCP001 | 5,266,667.71  |
| 华夏银行股份有限公司 | 032280174.IB | 22 中山火炬 PPN001 | 6,999,230.89  |
| 华夏银行股份有限公司 | 032280609.IB | 22 赣能源 PPN001  | 1,463,934.33  |
| 华夏银行股份有限公司 | 102280061.IB | 22 湘高速 MTN001  | 12,506,849.90 |
| 华夏银行股份有限公司 | 102280116.IB | 22 新郑投资 MTN001 | 2,322,179.40  |
| 华夏银行股份有限公司 | 102280856.IB | 22 知识城 MTN003  | 401,850.03    |
| 华夏银行股份有限公司 | 102281125.IB | 22 豫铁投 MTN001  | 372,845.92    |
| 华夏银行股份有限公司 | 102281181.IB | 22 胶州湾 MTN001  | 274,310.68    |
| 华夏银行股份有限公司 | 102281333.IB | 22 京电子城 MTN002 | 781,855.57    |

#### 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）          |
|--------------|-----------------|------------------------------|------|------------------|
| 英大保险资产管理有限公司 | 601082 OTC      | 英大资产-聚鑫 11 号<br>保险资管产品       | 买入   | 230,000,000.00   |
| 英大保险资产管理有限公司 | YD-HLYJ<br>OTC  | 英大资产活利壹玖<br>资产管理产品           | 买入   | 1,370,000,000.00 |
| 英大基金管理有限公司   | ydhywj01<br>OTC | 英大基金-华英稳健<br>1 号集合资产管理计<br>划 | 买入   | 620,000,000.00   |

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

二季度流动性维持极度宽松，资金利率大幅低于疫情前水平，货币类资产收益率显著下行；利率债在多空因素下呈现宽幅震荡行情，曲线变陡；信用债投资需求旺盛，信用利差全面压缩，城投风险偏好明显抬升。在流动性风险控制方面，本产品在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上，确定投资组合在各类别资产间的投资分配比例，并随着风险收益特征的相对变化及时调整；此外，本产品通过额度控制、事前预测、募集资金及变现高流动性资产的方式应对流动性风险。具体包括：一是跟踪资金申购赎回情况，提前备付流动资金；二是根据产品的期限，合理制定组合加权久期，预防流动性风险；三是择机通过债券正回购、债券卖出、基金赎回等方式优化组合的流动性管理。

### 5.2 投资组合投资风险分析

回顾二季度，随着通胀维持高位、美联储加快收紧节奏，海外对经济衰退担忧升温。国内方面，4月受疫情影响经济指标显著下滑，5月疫情形势缓和后经济开始筑底回升。CPI同比重返2%，PPI高位回落。社融和信贷总量探底回升，但结构仍较差。6月经济数据总量好转，但是结构依旧不尽如人意，且总量亦在预期之内。二季度稳增长政策加码对冲疫情影响，财政大规模实施退税政策、并加快新增专项债发行进度；货币政策维持宽松，并首次单独下调5年LPR，稳地产宽信用意图明显。

展望未来，复苏阶段债市偏逆风，短期经济复苏、信用扩张对债市不利，但资金面的持续宽松也限制了利率上空的空间。在操作上继续执行杠杆套息策略，

灵活把握利率债波段机会，适度调整久期，力求在控制回撤的情况下获取稳定收益，逢调整逐步加仓等待反弹机会。

#### 5.2.1 产品债券持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，产品投资的债券价格波动处于市场合理区间范围。

#### 5.2.2 产品股票持仓风险及价格波动情况

本产品持有的权益仓位相对保守，价格波动对组合净值波动率的影响保持在可控范围内。

#### 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 | 10257000000867015 |

## 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。

## 第八章 托管人报告

本报告期内，华夏银行股份有限公司在对本理财产品的托管过程中，按照相关法律法规的规定和合同的约定，勤勉尽责地履行了托管人职责，未发现本产品  
在投资运作过程中存在违反法律法规的规定和合同的约定、损害投资者利益的行为。