

华夏理财现金管理类理财产品 3 号

2023 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：2023 年 10 月 1 日至 2023 年 12 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 3 号
理财产品代码	2119987003
A 份额销售代码	2119987003A
B 份额销售代码	2119987003B
C 份额销售代码	2119987003C
D 份额销售代码	2119987003D
E 份额销售代码	2119987003E
G 份额销售代码	2119987003G
S 份额销售代码	2119987003S
Y 份额销售代码	2119987003Y
P 份额销售代码	211998703P
产品登记编码	Z7003921000274
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	102.98%
产品起始日期	2021-06-10
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
2023-12-31	0.6762	1,338,872,036.61	2.4727%	1,338,872,036.61	0.61%
2023-09-30	0.6919	1,717,599,116.74	2.5763%	1,717,599,116.74	

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
2023-12-31	0.6214	26,163,877.06	2.2595%	26,163,877.06	0.56%
2023-09-30	0.6371	13,273,529.62	2.3677%	13,273,529.62	

C 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
2023-12-31	0.6762	14,127,136,841.45	2.4724%	14,127,136,841.45	0.61%
2023-09-30	0.6919	16,685,377,240.04	2.5761%	16,685,377,240.04	

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
2023-12-31	0.6762	319,358,205.26	2.4729%	319,358,205.26	0.61%
2023-09-30	0.6919	393,621,284.20	2.5764%	393,621,284.20	

E 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
2023-12-31	0.6214	7,668,185,845.96	2.2662%	7,668,185,845.96	0.56%
2023-09-30	0.6371	9,299,829,604.39	2.3686%	9,299,829,604.39	

G 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
2023-12-31	0.6214	389,109,704.14	2.2606%	389,109,704.14	0.56%
2023-09-30	0.6371	511,747,315.84	2.3722%	511,747,315.84	

S 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
2023-12-31	0.6899	2,853,837,360.13	2.5238%	2,853,837,360.13	0.62%
2023-09-30	0.7056	4,365,656,988.07	2.6271%	4,365,656,988.07	

Y 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
2023-12-31	0.7036	61,865,597.02	2.5757%	61,865,597.02	0.64%
2023-09-30	0.7193	332,581,682.30	2.6792%	332,581,682.30	

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
2023-12-31	0.6488	4,149,743,785.41	2.3694%	4,149,743,785.41	0.59%
2023-09-30	0.6645	5,554,188,095.25	2.4750%	5,554,188,095.25	

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	16.42%	72.47%
2	同业存单	0.00%	14.05%
3	拆放同业及债券买入返售	0.70%	2.44%
4	债券	0.00%	11.04%
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	82.87%	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	9,955,044,394.64	31.25%
2	建行茂名化州光明支行 230908/20	现金及银行存款	834,470,818.02	2.62%
3	债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	778,288,987.59	2.44%
4	农行广州天河支行 20230914-25	现金及银行存款	730,023,711.03	2.29%
5	建行扬州新区支行 20230919-20	现金及银行存款	583,711,220.98	1.83%
6	建行盐城大丰支行 20230822-19	现金及银行存款	555,307,291.93	1.74%
7	建行盐城射阳支行 20230822-18	现金及银行存款	526,080,592.18	1.65%
8	农行海南桂城支行 20231109-20	现金及银行存款	520,636,223.75	1.63%
9	农业银行惠州惠城支行 202310194706	现金及银行存款	477,670,476.87	1.50%
10	农业银行惠东县支行 202310194640	现金及银行存款	477,627,256.50	1.50%

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）
-	-	-	-

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	6,732,000,000.00
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	777,441,540.21

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。今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。

四季度经济整体企稳，但回升力度不强，地产增速仍在低位徘徊，基建虽然仍托底经济，但受制于政府化债的约束，力度整体有限。财政政策方面，地方政府置换债务集中发行、万亿特别国债增发，财政整体加大发力，但同时政府债的加速发行也抽离了银行间流动性。货币政策整体偏谨慎，四季度呈资金收敛态势，资金的收敛主要有以下几点原因：一是央行兼顾汇率贬值压力，坚决纠偏单边、顺周期行为；二是 2023 年 11 月人大常委会《对金融工作情况报告的意见和建议》中明确提出了资金空转问题；三是央行在 2023 年 3 季度货币政策报告中提到债务拉动经济效能低，对贷款节奏、结构、总量辩证看，在内外兼顾要求、防空转等要求下，资金一度收敛。在弱经济基本面、短端资金收敛的背景下，长债下行幅度大于短债，曲线整体平坦化。四季度，1Y-AAA-CD 先上后下，由三季末的 2.44%上行至最高 2.67%，年末下行至 2.4%，全季度下行 4bp；10 年国债震荡下行，由三季末的 2.68%震荡下行至年末的 2.56%，全季度下行 12bp。2023 年 12 月以来存单触及 2.67%，高于 MLF 利率 17bp，并且收益率在相当一段时间内维持高位，呈现较高配置价值，我们在产品管理中积极把握，加大了配置力度。

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。同时，产品的管理追求择时配置，在本季度拉长配置久期，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 95%以上，AA+级债券占比不足 5%，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	10257000000865494

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。