

哈尔滨农村商业银行股份有限公司理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）（LXRSLX1M）2025年度报告

产品管理人：哈尔滨农村商业银行股份有限公司

产品托管人：中国工商银行股份有限公司

## §1 重要提示

1. 理财产品管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
2. 理财产品管理人承诺以诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。
3. 本报告所引用的业绩表现仅代表过往业绩表现，过往的业绩表现亦不作为日后投资回报的预示，哈尔滨农村商业银行股份有限公司不承诺也不保证任何投资回报。
4. 理财产品托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
5. 本报告期自2025年01月01日至2025年12月31日止。

## §2 产品基本情况

产品名称	哈尔滨农村商业银行股份有限公司理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）
产品代码	LXRSLX1M
登记编码	C3099521000086
理财币种	人民币
产品类型	固定收益类开放式净值型
发行方式	公募
产品管理人	哈尔滨农村商业银行股份有限公司
产品托管人	中国工商银行股份有限公司
产品成立日	2021年11月11日
风险等级	二级(中低)风险
业绩比较基准	1.85%
报告期末的产品份额总额（份）	17,953,217.46
报告期末杠杆水平	114.64%

注：报告期末杠杆水平=报告期末理财产品总资产/净资产

## §3 产品规模及收益情况

截至2025年12月31日，哈尔滨农村商业银行股份有限公司理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）的产品份额总额为 17,953,217.46份，产品份额净值为1.179184元，产品份额累计净值为 1.179184元，产品资产净值为 21,170,154.87元。

产品的收益率表现如下：

阶段	年化收益率
过去一个月	1.93%
过去三个月	1.72%
近半年	3.24%
近 1 年	3.84%
近 3 年	4.24%
近 5 年	-
成立以来	4.33%

## §4 产品组合情况及流动性分析

### 4.1 报告期末投资组合资产配置情况

投资方式	资产种类	市值余额(元)	占产品总资产比例
直接投资	现金及银行存款	2,543,673.04	10.48%
直接投资	小计	2,543,673.04	10.48%
间接投资	资产管理产品	21,725,891.05	89.52%
间接投资	小计	21,725,891.05	89.52%
总计		24,269,564.09	100.00%

注：资产分类遵照中债资产负债要素表分类标准进行。

### 4.2 投资组合流动性分析

截至 2025年12月31日，本产品持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券市值余额占净值比为 12.02%；本产品通过合理安排投资品种和期限结构、限制资产持仓集中度、监控组合资金头寸等方式管理产品的流动性风险，确保资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配。本理财产品将严格遵守相关法律法规和产品合同，密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形，做好产品的流动性管理。本报告期内，本产品未发生流动性风险。

### 4.3 报告期末本产品投资的前十项资产情况如下：

序号	资产名称	市值余额(元)	占产品净值比例
1	粤财信托·粤汇通1号集合资金信托计划	21,725,891.05	102.63%
2	现金及银行存款	2,543,673.04	12.02%

## §5 托管人报告

本报告期内，中国工商银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对本产品的托管过程中，严格遵守了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，依法安全保管了本产品的全部资产，对本产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人应尽的义务。

本托管人复核了本产品报告中的“产品份额总额、产品份额净值、产品份额累计净值、产品资产净值及报告期内向关联方支付的费用”等内容。经复核，本产品报告中披露的上述理财产品财务数据核对一致。

## §6 产品关联方交易情况

本报告期内，产品不涉及关联方交易，不适用。

哈尔滨农村商业银行股份有限公司

2026年01月01日

## 目录

一、审计报告	1	-	3
二、已审财务报表			
1. 资产负债表	4	-	5
2. 利润表			6
3. 净资产变动表	7	-	8
4. 财务报表附注	9	-	32



亚中会计楼

黑龙江亚中会计师事务所有限责任公司

HEILONGJIANG ASIA-CENTRAL C. P. A. CO. LTD

地址：哈尔滨市南岗区一曼街 121 号

电话：0451-82529877 82525680

# 审计报告

黑亚会审字（2026）第 98 号

理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）全体份额持有人：

## 一、 审计意见

我们审计了理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）（产品编号：C3099521000086）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年度利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）2025 年度财务状况以及经营成果。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M），并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 理财产品管理人对财务报表的责任

理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）管理人负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、

执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，产品管理人负责评估理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

#### 四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理人使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与管理人就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师：  
（签名并盖章）



中国注册会计师：  
（签名并盖章）



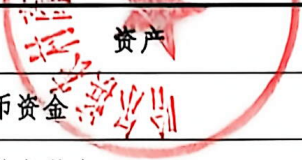
中国·哈尔滨

2026年4月15日

## 资产负债表

2025年12月31日

单位：人民币元



资产	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	2,543,673.04	986,158.80
结算备付金		
存出保证金		
衍生金融资产		
交易性金融资产	21,725,891.05	62,186,725.61
买入返售金融资产		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
应收清算款		
应收利息		
应收股利		
应收申购款		
其他权益工具投资		
长期股权投资		
其他资产		
资产总计	24,269,564.09	63,172,884.41



## 资产负债表（续）

2025年12月31日

单位：人民币元

负债和净资产	2025年12月31日	2024年12月31日
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬	3,093,464.29	3,075,803.80
应付托管费	95.22	98.71
应付销售服务费	3,504.49	
应付投资顾问费		
应交税金		
其他负债	2,345.22	2,348.71
<b>负债合计</b>	<b>3,099,409.22</b>	<b>3,078,251.22</b>
实收资金	17,953,217.46	52,920,170.58
未分配利润	3,216,937.41	7,174,462.61
<b>净资产合计</b>	<b>21,170,154.87</b>	<b>60,094,633.19</b>
<b>负债和净资产总计</b>	<b>24,269,564.09</b>	<b>63,172,884.41</b>

注：于2025年12月31日，理财产品份额净值为人民币21,170,154.87元，理财产品份额总额为17,953,217.46份。

本财务报表由以下单位/人士签署：

理财产品管理机构负责人

主管会计工作负责人

产品会计机构负责人

## 利润表

2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元



项目	2025 年	自 2021 年 11 月 11 日 (理财产品成立日)至 2025 年 12 月 31 日止 期间
一、营业总收入	2,323,438.66	17,682,689.73
利息收入	55,888.65	2,628,821.57
投资收益（损失以“-”填列）	2,329,214.78	5,069,244.54
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-61,664.77	85,891.05
汇兑收益（损失以“-”填列）		
其他收入		9,898,732.57
二、营业总支出	<b>1,164,595.53</b>	<b>4,984,235.20</b>
管理人报酬	1,142,796.90	4,659,418.97
托管费	4,647.07	37,755.52
交易费用		2,007.00
利息支出		211,506.77
销售服务费	3,504.49	3,504.49
税金及附加		33.11
其他费用	13,647.07	70,009.34
三、利润总额	<b>1,158,843.13</b>	<b>12,698,454.53</b>
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>1,158,843.13</b>	<b>12,698,454.53</b>
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	<b>1,158,843.13</b>	<b>12,698,454.53</b>

## 净资产变动表

2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本金额			
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	52,920,170.58		7,174,462.61	60,094,633.19
加：会计政策变更				-
前期差错更正				-
其他				-
二、本年年初余额	52,920,170.58	-	7,174,462.61	60,094,633.19
三、本年增减变动额（减少以“-”号填列）	-34,966,953.12	-	-3,957,525.20	-38,924,478.32
（一）综合收益总额			1,158,843.13	1,158,843.13
（二）产品持有人申购和赎回	-34,966,953.12	-	-5,116,368.33	-40,083,321.45
其中：产品申购	469,460,943.75		72,422,056.25	541,883,000.00
产品赎回	-504,427,896.87		-77,538,424.58	-581,966,321.45
（三）利润分配				-
（四）其他综合收益结转留存收益				-
四、本年年末余额	17,953,217.46	-	3,216,937.41	21,170,154.87

## 净资产变动表（续）

2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	上年金额			
	实收资本	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上年年末余额	23,930,078.00		2,117,252.45	26,047,330.45
加：会计政策变更				-
前期差错更正				-
其他				-
二、本年年初余额	23,930,078.00	-	2,117,252.45	26,047,330.45
三、本年增减变动额（减少以“-”号填列）	28,990,092.58	-	5,057,210.16	34,047,302.74
（一）综合收益总额			1,723,697.94	1,723,697.94
（二）产品持有人申购和赎回	28,990,092.58	-	3,333,512.22	32,323,604.80
其中：产品申购	624,793,592.09		68,421,407.91	693,215,000.00
产品赎回	-595,803,499.51		-65,087,895.69	-660,891,395.20
（三）利润分配				-
（四）其他综合收益结转留存收益				-
四、本年年末余额	52,920,170.58	-	7,174,462.61	60,094,633.19

## 财务报表附注

### （理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M））

#### 一、基本情况

理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）（以下简称“本理财产品”），系由哈尔滨农村商业银行股份有限公司作为发行机构发行的开放式净值型理财产品，产品成立日期为 2021 年 11 月 11 日，产品到期为 2031 年 12 月 31 日。本理财产品登记发行机构为哈尔滨农村商业银行股份有限公司，产品托管人为中国工商银行股份有限公司广州德政中路支行，于全国银行业理财信息登记系统的登记编码为 C3099521000086。产品认购起点金额为 10,000.00 元，认购金额以 1,000 元的整数倍递增。

本产品属于固定收益类理财产品，投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于 80%，投资范围包括但不限于：

1. 银行存款，债券逆回购、货币基金等货币市场工具及其他银行间和交易所资金融通工具。

2. 同业存单、国债、政策性金融债、地方政府债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据（包含永续中票）、企业债和公司债（包含可续期公司债）、非公开定向债务融资工具、项目收益债、项目收益票据、资产支持证券、次级债（包含二级资本债）、证金债、信用风险缓释工具、交易所市场债券及债务融资工具，其他固定收益类投资工具等。

3.符合监管要求的债权类资产。

4.国债期货、利率互换、债券借贷、可转债、可交换债等。

5.直接或间接通过信托公司、基金管理公司、债券公司、期货公司、保险公司及上述机构子公司等国家法律法规允许的机构投资于股票（包含主板、中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准上市的股票，含即将公开挂牌交易的股票，含港股通标的股票等监管部门允许投资的境外股票）、证监会基金分类中的股票型基金、混合型基金、及 QDII 基金（含中港互认基金）、从交易所市场买卖指数型 LOF 与 ETF 的流通份额、优先股、股指期货、权证、期权、GDR、收益互换、收益凭证等。

6.投资于上述资产的符合监管要求的公募基金、基金公司或者子公司资管计划、证券公司资产管理计划、保险资产管理计划等。

本产品投资于固定收益类资产的比例不低于产品总资产的 80%，投资于权益类资产的投资比例合计不超过产品总资产的 20%；国债期货、利率互换、债券借贷占产品总资产比例低于 20%。

本理财产品管理人为哈尔滨农村商业银行股份有限公司。

管理人注册地址：哈尔滨市道里区经纬二道街 65 号。

本理财产品托管人为中国工商银行股份有限公司广州德政中路支行。

托管人注册地址：广州市越秀区德政中路 316--318 号。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以

及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）和《资产管理产品相关会计处理规定》编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本理财产品于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净值变动情况。

### 三、重要会计政策和会计估计

本财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

#### 1. 会计期间

本理财产品会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2. 记账本位币

本理财产品记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 3. 现金及现金等价物

现金，是指本理财产品的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本理财产品持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 4. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### 金融工具的确认及终止确认

本理财产品于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本理财产品承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 金融工具分类和计量

本理财产品的金融资产于初始确认时根据本理财产品管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的商业模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本理财产品管理该金融资产的商业模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期

损益。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

#### 金融负债分类和计量

本理财产品的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本理财产品自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本理财产品自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，

本理财产品将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 金融工具减值

本理财产品以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本理财产品运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本理财产品在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本理财产品按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本理财产品按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本理财产品按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本理财产品在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本理财产品以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本理财产品假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本理财产品计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本理财产品不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本理财产品直接减记该金融资产的账面余额。

#### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 金融资产转移

本理财产品已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本理财产品既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### **5. 买入返售与卖出回购交易**

买入返售交易为买入资产时已协议于约定日以协定价格出售相同之资产。卖出回购交易为卖出资产时已协议于约定日以协定价格回购相同之资产。对于买入待返售之资产，买入该等资产之成本将作为质押拆出款项，买入之资产则作为该笔拆出款项之质押品。对于卖出待回购之资产，该等资产将持续于本理财产品的资产负债表上反映，出售该等资产所得之金额将确认为负债。

买入返售协议中所赚取之利息收入及卖出回购协议须支付之利息支出在协议期间按实际利率法确认为利息收入及利息支出。

### **6. 公允价值计量**

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本理财产品以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本理财产品假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本理财产品在计量日能够进入的交易市场。本理财产品采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本理财产品采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本理财产品对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 7.实收资金

实收资金为对外发行的理财产品份额总额所对应的金额。由于申

购和赎回引起的实收资金变动分别于产品申购确认日及产品赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括产品转换所引起的转入产品的实收资金增加和转出产品的实收资金减少。

## 8.收入及支出的确认和计量

### 利息收入

利息收入于产生时以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入折现至其金融资产账面净值的利率。利息收入的计算需要考虑金融工具的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来信用损失。如果本理财产品对未来收入的估计发生改变，金融资产的账面价值亦可能随之调整。由于调整后的账面价值是按照原实际利率计算而得，变动也记入利息收入。

### 利息支出

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

### 其他支出

本理财产品的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按产品说明书或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。实际发生的管理人报酬与前期暂估金额不一致的，差额计入当期损益。

## 9.分部报告

根据本理财产品的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本理财产品整体为一个报告分部，且向管理人报告时采用的会计政策及

计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

## 10.重大会计判断和估计

编制财务报表要求理财产品管理人作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

于资产负债表日，本理财产品需对报表项目账面价值进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本理财产品管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本理财产品考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本理财产品需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

### 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

### 金融工具减值

本理财产品采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本理财产品根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

### 金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本理财产品运用估价方法确定其公允价值。估价方法包括参照在市场中具有完全信息且有买卖意愿的经济主体之间进行公平交易时确定的交易价格，参考市场上另一类似金融工具的公允价值，或运用现金流量折现分析及期权定价模型进行估算。估价方法在最大程度上利用市场信息，然而，当市场信息无法获得时，管理人将对本理财产品及交易对手的信用风险、市场波动及相关性等作出估计。这些相关假设的变化将影响金融工具的公允价值。

## 四、税项

本理财产品目前按照相关国内税务法规计提和缴纳税款，主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售额 (应纳税额按不含税销售额乘以征收率计算)	3%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税税额	2%

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，理财产品管理人运营理财产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

## 五、财务报表主要项目注释

### 1.货币资金

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金		
银行存款	2,543,673.04	986,158.80
其中：银行存款活期存款本金	2,542,585.36	986,053.13
应收活期存款利息	1,087.68	105.67
合 计	<b>2,543,673.04</b>	<b>986,158.80</b>

### 2.交易性金融资产

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
权益投资		
债券投资		5,054,679.79
其中：交易性金融资产银行间债券成本		4,992,715.00
交易性金融资产银行间债券公允价值变动		15,510.00
交易性金融资产银行间债券应收利息		46,454.79
信托计划投资	21,725,891.05	57,132,045.82
其中：交易性金融资产信托计划投资-成本	21,640,000.00	57,000,000.00
交易性金融资产应收信托计划公允价值变动	85,891.05	132,045.82
交易性金融资产应收信托计划利息		
合 计	<b>21,725,891.05</b>	<b>62,186,725.61</b>

### 3.应付管理人报酬

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日

【理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）】

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付管理人基金管理费	1,040,763.15	883,519.23
应付管理人业绩报酬	2,052,701.14	2,192,284.57
合 计	<b>3,093,464.29</b>	<b>3,075,803.80</b>

4.应付托管费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付托管费	95.22	98.71
合 计	95.22	98.71

5.应付销售服务费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付销售服务费	3,504.49	
合 计	<b>3,504.49</b>	

6.其他负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付外包服务费	95.22	98.71
预提银行间账户维护费	2,250.00	2,250.00
合 计	2,345.22	<b>2,348.71</b>

7.实收资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期初余额	52,920,170.58	23,930,078.00
理财产品成立日认购款	-34,966,953.12	28,990,092.58
其中：本期申购	469,460,943.75	624,793,592.09
本期赎回	-504,427,896.87	-595,803,499.51
期末余额	<b>17,953,217.46</b>	<b>52,920,170.58</b>

8.未分配利润

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期初余额	7,174,462.61	2,117,252.45
本期利润	1,158,843.13	1,723,697.94

【理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）】

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
本期理财产品份额交易产生的变动数	-5,116,368.33	3,333,512.22
其中：申购款	72,422,056.25	68,421,407.91
赎回款	-77,538,424.58	-65,087,895.69
利润分配		
期末余额	3,216,937.41	7,174,462.61

### 9.利息收入

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
银行存款	55,888.65	90,185.50
债券利息收入		2,509,204.85
买入返售金融资产		29,431.22
合 计	55,888.65	2,628,821.57

### 10.投资收益

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
权益投资		
债券投资	32,045.21	349,826.31
信托计划投资	2,297,169.57	4,719,418.23
合 计	2,329,214.78	5,069,244.54

### 11.公允价值变动收益（损失）

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
权益投资		
债券投资		15,510.00
信托计划投资	-61,664.77	70,381.05
合 计	-61,664.77	85,891.05

### 12.其他收入

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
其他收入		9,898,732.57
合 计	<b>0.00</b>	<b>9,898,732.57</b>

### 13. 管理人报酬

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
固定管理人报酬	182,380.33	2,993,497.80
超额业绩报酬	960,416.57	1,665,921.17
合 计	<b>1,142,796.90</b>	<b>4,659,418.97</b>

管理人报酬包括固定管理人报酬和超额业绩报酬：

#### （1）固定管理人报酬

截至2025年12月31日，本理财产品固定管理人报酬在通常情况下按前一估值日资产净值的0.4%年费率计提。

本理财产品固定管理人报酬每日计提，定期支付给理财产品管理人。产品管理人可不定期调整产品固定管理费率。如产品管理人调整产品固定管理费率，将通过相应信息披露渠道予以披露。

#### （2）超额业绩报酬

截至2025年12月31日，本理财产品投资周期内实际投资收益超过其业绩比较基准时，产品管理人将对投资周期年化收益率超过其业绩比较基准上限的部分收取70%作为超额业绩报酬。超额业绩报酬按照“认购份额×(理财产品实际年化收益率-业绩比较基准)×70%×理财产品实际存续天数÷365”计算，于投资周期内根据理财计划投资情况每日计提超额业绩报酬，并于投资周期结束或提前终止时一次性支付给

产品管理人。

#### 14. 托管费

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
托管费	4,647.07	37,755.52
合 计	4,647.07	37,755.52

截至2025年12月31日，本理财产品托管费在通常情况下按前一估值日资产净值的0.01%年费率计提。

#### 15. 销售服务费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
销售服务费用	3,504.49	3,504.49
合 计	3,504.49	3,504.49

#### 16. 交易费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
交易费用		2,007.00
合 计	0.00	2,007.00

#### 17. 利息支出

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
利息支出		211,506.77
合 计	0.00	211,506.77

#### 18. 税金及附加

【理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）】

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
城建税		19.31
教育费附加		8.28
地方教育费附加		5.52
合 计	0.00	33.11

### 19.其他费用

项 目	2025 年 12 月 31 日	自 2021 年 11 月 11 日（理财产品成立日）至 2025 年 12 月 31 日止期间
计提外包服务费	4,647.07	37,755.52
付银行间费用		2,250.00
预提银行间账户维护费用	9,000.00	28,166.25
其他费用		1,837.57
合 计	13,647.07	70,009.34

截至2025年12月31日，本理财产品外包服务费在通常情况下按前一估值日资产净值的0.01%年费率计提。

## 六、产品业绩表现

主要财务指标	报告期(2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日) (单位：元)
1.期末产品资产净值	21,170,154.87
2.期末产品份额净值	1.179184
3.期末产品份额累计净值	1.179184

## 七、投资组合报告

### 1.产品投资资产种类

序号	项目	市值（元）	占组合资产比例%
1	固定收益投资		
	其中：债券		
	资产支持证券		
2	权益投资		

【理享人生-乐享开放式净值型人民币理财产品（1M）】

序号	项目	市值（元）	占组合资产比例%
	其中：股票		
3	基金投资		
4	资管计划	21,725,891.05	89.52
5	金融衍生品投资		
6	买入返售金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	2,543,673.04	10.48
8	其他资产		
	合计	24,269,564.09	100.00

## 2.资产持仓情况

序号	项目	市值（元）	占组合资产比例（%）
1	粤财粤汇通 1 号计划	16,207,926.32	74.60
2	粤财粤汇通 1 号计划	5,517,964.73	25.40
	合计	21,725,891.05	100.00

## 八、关联方关系及其交易

### 1.关联方关系

无

### 2.与关联方交易

无

## 九、金融工具及其风险

### 1.金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2025 年 12 月 31 日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	合计
	准则要求	指定		
货币资金	2,543,673.04			2,543,673.04
存出保证金				
衍生金融资产				
交易性金融资产	21,725,891.05			21,725,891.05

2025年12月31日	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量的金融资产	合计
	准则要求	指定		
买入返售金融资产				
发放贷款和垫款				
债权投资				
其他债权投资				
其他资产				
<b>金融资产总计</b>	24,269,564.09			24,269,564.09

## 2.金融工具风险

### 风险管理政策

本理财产品在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本理财产品管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

### 市场风险

由于产品存续期市场利率变动导致产品持有人蒙受机会损失的风险。

管控措施：本期产品在定价上已对客户流动性成本及机会成本做了补偿，本产品高于同期储蓄存款利率，因此机会损失风险较小。

### 信用风险

因投资标的物的信用主体发生违约风险，到期不能兑付相关本息而导致产品无法按期兑付本息的风险。

管控措施：本期产品投资标的主体信用级别较高，违约风险较低，因此发生信用风险的概率较小。

### 流动性风险

在本理财产品存续期内，除监管部门规定外，投资者不得提前赎回。

管控措施：在销售本理财产品前，本理财产品管理人会告知客户本理财产品不能提前赎回，请客户做好资金规划，尽量避免客户流动性风险的发生。

### 声誉风险

因预期收益未能实现，或出现恶意操作性风险等情形，导致客户不满，本理财产品管理人声誉连带受损的风险。

管控措施：通过严格测算、建立一定的预警机制，并健全有效的应急处理机制等措施，提高异常事项发生时的应对效率，将对声誉产生的负面影响降到最低。

### 政策风险

如国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化，可能影响理财产品的受理、投资、偿还等的正常进行，甚至导致本理财产品收益降低甚至本金损失。

### 不可抗力风险

指由于自然灾害、战争等不可抗力因素的出现，将严重影响金融市场的正常运行，甚至影响理财产品的受理、投资、偿还等的正常进行，甚至导致本理财产品收益降低甚至本金损失。

## 十、公允价值

### 以公允价值计量的金融工具

### 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

各层级金融工具公允价值：

2025年12月31日	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	合计
货币资金	2,543,673.04			2,543,673.04
存出保证金				
衍生金融资产				
交易性金融资产	21,725,891.05			21,725,891.05
买入返售金融资产				
发放贷款和垫款				
债权投资				
其他债权投资				
其他资产				
合计	24,269,564.09			24,269,564.09

截至资产负债表日，对于以公允价值计量的金融工具，无各层次之间转换的投资。

### 十一、或有事项

截至资产负债表日，本理财产品无需要说明的重大或有事项。

### 十二、承诺事项

截至资产负债表日，本理财产品无需要说明的承诺事项。

### 十三、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本理财产品无需做披露的资产负债表日后事项。

### 十四、其他重要事项

截至资产负债表日，本理财产品无其他需要披露的重要事项。

### 十五、财务报表的批准

本财务报表已于2026年4月10日经本理财产品管理机构批准。



哈尔滨农村商业银行股份有限公司

# 中国工商银行（资产托管部）

## 托管人履职报告

本报告期内，本托管人在对“理享人生-乐享”开放式净值型人民币理财产品（1M）的托管过程中，严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》、《证券投资基金法》及其他法律法规和托管合同的有关规定，不存在任何损害理财产品份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《商业银行理财业务监督管理办法》、《证券投资基金法》及其他有关法律法规、托管合同的规定，对本理财产品管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对哈尔滨农村商业银行股份有限公司编制和披露的“理享人生-乐享”开放式净值型人民币理财产品（1M）2025年年度报告中数据的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司广州分行

2026年4月20日

