

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 472 号

2025 年第 3 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 07 月 01 日至 2025 年 09 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 472 号
理财产品代码	25121472
A 份额销售代码	25121472A
B 份额销售代码	25121472B
产品登记编码	Z7003925000205
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式净值型
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	122.13%
产品起始日期	2025-03-25
产品终止日期	2026-06-26

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

2.1 净值和存续规模

A 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-09-30	1.0126	728,994,985.00	1.0126	738,189,791.98

B 份额：

估值日期	份额净值 (元)	份额总数 (份)	累计净值 (元)	资产净值 (元)
2025-09-30	1.0131	125,504,590.00	1.0131	127,153,400.68

2.2 净值增长率

A 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.54%
成立以来	2025 年 03 月 25 日-2025 年 09 月 30 日	1.26%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日	0.56%
成立以来	2025 年 03 月 25 日-2025 年 09 月 30 日	1.31%

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初份额净值*100%；因投资者赎回可能导致在某个时期部分份额为 0，该情形下净值增长率的所属区间不连续；年末份额为 0 时，该年度净值增长率为空；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，投资须谨慎。

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	1.06%	1.73%
2	同业存单	0.00%	10.80%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.81%
4	债券	0.00%	45.31%
5	非标准化债权类资产	44.02%	36.06%
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%	5.30%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	54.92%	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（穿透后）

序号	资产名称	资产类别	持有金额 (元)	占总资产 的比例
1	光大兴陇信托.济南城市投资集团有限公司理财融资项目 20260622	非标准化债权类资产	70,051,297.56	6.63%
2	昆仑信托.常州燃气热力集团有限公司 20260622	非标准化债权类资产	64,957,153.43	6.15%
3	光大兴陇信托.湖北宏泰集团有限公司理财融资项目 20260622	非标准化债权类资产	60,029,401.89	5.68%
4	光大兴陇信托股份有限公司.福州新区开发投资集团有限公司理财融资项目（第 10 期）20260618	非标准化债权类资产	40,023,183.26	3.79%
5	光大兴陇信托有限责任公司杭州萧山环境投资建设集团有限公司 20260622	非标准化债权类资产	40,018,941.60	3.79%
6	建元信托.杭州富春山居集团有限公司理财融资项目（第一期）	非标准化债权类资产	40,007,101.65	3.79%
7	光大兴陇信托.济南城市建设集团有限公司理财融资项目 20260528	非标准化债权类资产	22,013,304.38	2.08%
8	杭州工商信托.绍兴市上虞杭州湾经济开发区投资发展集团有限公司理财融资项目 20260622	非标准化债权类资产	20,014,051.75	1.89%
9	浙商金汇信托.台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司理财融资项目（第一期）20260625	非标准化债权类资产	20,003,471.45	1.89%
10	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	18,260,633.34	1.73%

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	常州燃气热力集团有限公司	昆仑信托.常州燃气热力集团有限公司 20260622	信托贷款	2.7920	265	正常
2	杭州萧山环境投资建设集团有限公司	光大兴陇信托有限责任公司 杭州萧山环境投资建设集团有限公司 20260622	信托贷款	3.2500	265	正常
3	湖北宏泰集团有限公司	光大兴陇信托.湖北宏泰集团有限公司理财融资项目 20260622	信托贷款	3.3040	265	正常
4	台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司	浙商金汇信托.台州市黄岩国有资本投资运营集团有限公司理财融资项目（第一期） 20260625	信托贷款	3.4970	268	正常
5	杭州富春山居集团有限公司	建元信托.杭州富春山居集团有限公司理财融资项目（第一期）	信托贷款	3.5100	268	正常
6	海宁市盐官景区综合开发有限公司	浙商金汇信托.海宁市盐官景区综合开发有	信托贷款	3.5120	265	正常

		限公司 20260622				
7	济南城市建设集团有限公司	光大兴陇信托. 济南城市建设集团有限公司 理财融资项目 20260528	信托贷款	3.5190	240	正常
8	福州新区开发投资集团有限公司	光大兴陇信托股份有限公司. 福州新区开发投资集团有限公司 理财融资项目（第 10 期） 20260618	信托贷款	3.5710	261	正常
9	绍兴市上虞杭州湾经开区投资发展集团有限公司	杭州工商信托. 绍兴市上虞杭州湾经开区投资发展集团有限公司 理财融资项目 20260622	信托贷款	4.0000	265	正常
10	济南城市投资集团有限公司	光大兴陇信托. 济南城市投资集团有限公司 理财融资项目 20260622	信托贷款	4.0990	265	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	投资规模（元）
上海浦东发展银行股份有限公司	112409270	24 浦发银行 CD270	5,713,922.09

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）
国信证券股份有限公司	259984	25 平经 03	856,773.28
国信证券股份有限公司	243561	25 淮安 01	509,899.75

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	ZXD32Z2024 01010032472	中诚信托-汇鑫 30 号 集合资金信托计划	买入	126,300,000.00
中诚信托有 限责任公司	ZXD2025021 20000002991	中诚信托-汇鑫 51 号 集合资金信托计划	买入	140,000,000.00
中诚信托有 限责任公司	ZXD32Z2024 08010070267	中诚信托-汇鑫 56 号 集合资金信托计划	买入	294,000,000.00
北信瑞丰基 金管理有限 公司	000981	北信瑞丰现金添利 A	买入	23,456.09
北信瑞丰基 金管理有限 公司	000744	北信瑞丰稳定收益 A	买入	2,622,377.58
北信瑞丰基 金管理有限 公司	009196	北信瑞丰鼎盛中短 债 A	买入	7,255,983.43

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

本产品报告期内未开放，持有一定的高流动性资产，可以满足临时赎回的需求，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

本产品持有中高等级信用债及精选债券基金，本报告期内估值在正常范围波动。

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	98300078801600009374

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。