

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 652 号

2026 年第 1 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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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 652 号
理财产品代码	25121152
A 份额销售代码	25121152A
B 份额销售代码	25121152B
H 份额销售代码	25121152H
产品登记编码	Z7003925000631
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	109.31%
产品起始日期	2025-06-17
产品终止日期	2026-08-12

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)
2026-03-31	1.0195	411,440,915.00	1.0195	419,503,350.51

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)
2026-03-31	1.0204	99,950,000.00	1.0204	101,989,004.29

H 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)
2026-03-31	1.0195	74,380,627.00	1.0195	75,838,160.66

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	2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日	0.60%
成立以来	2025 年 06 月 17 日-2026 年 03 月 31 日	1.95%
2025 年	2025 年 06 月 17 日-2025 年 12 月 31 日	1.34%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日	0.64%
成立以来	2025 年 06 月 17 日-2026 年 03 月 31 日	2.04%
2025 年	2025 年 06 月 17 日-2025 年 12 月 31 日	1.39%

H 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日	0.60%
成立以来	2025 年 06 月 17 日-2026 年 03 月 31 日	1.95%
2025 年	2025 年 06 月 17 日-2025 年 12 月 31 日	1.34%

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	11.73%	12.16%
2	同业存单	0.00%	2.08%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.02%
4	债券	0.00%	33.67%
5	非标准化债权类资产	43.52%	39.85%
6	权益类投资	0.00%	0.00%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	境外资产	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%	12.02%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	44.75%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.00%	0.20%

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；其他资产包括证券清算款、其他应收款、待摊费用等资产。

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	中信信托有限责任公司.湖州市城市 投资发展集团有限公司.20260810 到 期	非标准化债权类 资产	160,133,474.90	24.53%
2	中建投信托.丽水市国有资本运营有 限公司理财融资项目（第二期） 20260810	非标准化债权类 资产	100,074,271.11	15.33%
3	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	79,368,340.61	12.16%
4	华银鼎盛中短债 A	公募基金	7,415,449.36	1.14%
5	平安添裕债券 A	公募基金	5,361,443.51	0.82%
6	25 五矿集 MTN023B(并购)	债券	4,046,403.41	0.62%
7	23 中原银行永续债 01	债券	3,990,283.85	0.61%
8	华商信用增强债券 C	公募基金	3,769,345.34	0.58%
9	25 五矿集 MTN021	债券	3,417,920.57	0.52%
10	招商亨诚增强债券 C	公募基金	3,336,833.95	0.51%

注：其他资产包括证券清算款、其他应收款、待摊费用等资产。

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	湖州市城市投资发展集团有限公司	中信信托有限责任公司.湖州市城市投资发展集团有限公司.20260810到期	信托贷款	3.2775	132	正常
2	丽水市国有资本运营有限公司	中建投信托.丽水市国有资本运营有限公司理财融资项目(第二期)20260810	信托贷款	3.5527	132	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）
首创证券股份有限公司	244798	26 首证 Y1	708,378.99

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	ZXD32Z202401010032472	中诚信托-汇鑫 30 号集合资金 信托计划	买入	50,000,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202502260000004750	中诚信托-汇鑫 68 号集合资金 信托计划	买入	37,800,000.00
中诚信托 有限责任 公司	ZXD202505260000006936	中诚信托-汇鑫 79 号集合资金 信托计划	买入	20,000,000.00
华银基金 管理有限 公司	009196	华银鼎盛中短 债 A	买入	6,347,387.90

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

本产品配置了充足的现金及流动性资产，能够满足赎回的要求，流动性风险较小。本产品将根据产品到期或开放时间，做好流动性管理。

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

截至本报告日，产品投资的债券资产及债券型基金总体资质较优，债券价格波动对组合净值波动的影响保持在可控范围内。

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	98300078801800009791

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。