

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 656 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 656 号
理财产品代码	25121156
A 份额销售代码	25121156A
B 份额销售代码	25121156B
H 份额销售代码	25121156H
产品登记编码	Z7003925000637
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	108.72%
产品起始日期	2025-07-15
产品终止日期	2026-09-16

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	1.0213	404,160,879.00	1.0213	412,775,391.35

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	1.0216	100,000,000.00	1.0216	102,165,516.49

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	1.0213	60,644,122.00	1.0213	61,936,724.93

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	0.89%
成立以来	2025 年 07 月 15 日-2026 年 03 月 31 日	2.13%
2025 年	2025 年 07 月 15 日-2025 年 12 月 31 日	1.23%

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	0.90%
成立以来	2025 年 07 月 15 日-2026 年 03 月 31 日	2.16%
2025 年	2025 年 07 月 15 日-2025 年 12 月 31 日	1.25%

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	0.89%
成立以来	2025 年 07 月 15 日-2026 年 03 月 31 日	2.13%
2025 年	2025 年 07 月 15 日-2025 年 12 月 31 日	1.23%

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	0.64%	1.30%
2	同业存单	0.00%	6.13%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.07%
4	债券	0.00%	53.56%
5	非标准化债权类资产	37.40%	34.46%
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%	4.48%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	61.96%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	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；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	浙商金汇信托股份有限公司.青岛城市建设投资(集团)有限责任公司.20260911 到期	非标准化债权类资产	78,066,972.46	12.45%
2	建元信托股份有限公司.宁波南滨集团有限公司.20260914 到期	非标准化债权类资产	48,025,393.35	7.66%
3	西藏信托有限公司.盐城市都市建设投资集团有限公司.20260915 到期	非标准化债权类资产	40,021,928.80	6.38%
4	建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914 到期	非标准化债权类资产	30,030,206.91	4.79%
5	上海国际信托有限公司.无锡锡山资产经营管理有限公司.20260914 到期	非标准化债权类资产	20,011,154.25	3.19%
6	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	8,171,083.75	1.30%
7	华银鼎盛中短债 A	公募基金	7,349,820.55	1.17%
8	25 民生银行 CD146	同业存单	6,406,481.49	1.02%
9	25 农业银行 CD444	同业存单	6,405,184.34	1.02%
10	25 民生银行 CD166	同业存单	6,401,249.29	1.02%

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	宁波南滨集团有限公司	建元信托股份有限公司.宁波南滨集团有限公司.20260914到期	信托贷款	3.2599	167	正常
2	无锡锡山资产经营管理有限公司	上海国际信托有限公司.无锡锡山资产经营管理有限公司.20260914到期	信托贷款	3.3460	167	正常
3	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	浙商金汇信托股份有限公司.青岛城市建设投资(集团)有限责任公司.20260911到期	信托贷款	3.5400	164	正常
4	绍兴市镜湖开发集团有限公司	建元信托股份有限公司.绍兴市镜湖开发集团有限公司.20260914到期	信托贷款	4.0030	167	正常
5	盐城市都市建设投资集团有限公司	西藏信托有限公司.盐城市都市建设投资集团有限公司.20260915到期	信托贷款	4.5260	168	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）
-	-	-	-

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	ZXD32Z202408010070267	中诚信托-汇鑫 56号集合资金 信托计划	买入	67,000,000.00
华银基金 管理有限 公司	009196	华银鼎盛中短 债 A	买入	4,178,732.30

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

产品持有有一定高流动性资产，可应对临时性赎回要求

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	98300078801000009870

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。