

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 469 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 469 号 |
| 理财产品代码 | 25121469 |
| A 份额销售代码 | 25121469A |
| B 份额销售代码 | 25121469B |
| C 份额销售代码 | 25121469C |
| 产品登记编码 | Z7003925000370 |
| 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 | 109.47% |
| 产品起始日期 | 2025-04-22 |
| 产品终止日期 | 2026-06-22 |

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 | 1.0265 | 607,148,006.00 | 1.0265 | 623,238,456.81 |

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 | 1.0274 | 84,502,064.00 | 1.0274 | 86,823,053.99 |

C 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 | 1.0255 | 11,727,027.00 | 1.0255 | 12,026,507.45 |

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 | 0.73% |
| 成立以来 | 2025 年 04 月 22 日-2026 年 03 月 31 日 | 2.65% |
| 2025 年 | 2025 年 04 月 22 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.91% |

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 | 0.75% |
| 成立以来 | 2025 年 04 月 22 日-2026 年 03 月 31 日 | 2.74% |
| 2025 年 | 2025 年 04 月 22 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.98% |

C 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 | 0.70% |
| 成立以来 | 2025 年 04 月 22 日-2026 年 03 月 31 日 | 2.55% |
| 2025 年 | 2025 年 04 月 22 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.84% |

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 | 0.25% | 6.20% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 1.38% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 0.00% |
| 4 | 债券 | 0.00% | 40.21% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 43.09% | 39.39% |
| 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% | 0.87% |
| 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% | 11.22% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 56.66% | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00% | 0.00% |
| 15 | 其他资产 | 0.00% | 0.73% |

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 | 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 | 105,126,431.76 | 13.30% |
| 2 | 光大兴陇信托.杭州余杭城市发展投资集团有限公司.20260601 | 非标准化债权类资产 | 76,075,913.70 | 9.62% |
| 3 | 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 | 60,063,531.98 | 7.60% |
| 4 | 浙商金汇信托股份有限公司.南京江北新区产业投资集团有限公司.20260622 到期 | 非标准化债权类资产 | 50,047,341.02 | 6.33% |
| 5 | 存款及备付金等现金类资产 | 现金及银行存款 | 48,988,089.14 | 6.20% |
| 6 | 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 | 20,020,702.98 | 2.53% |
| 7 | 易方达丰华债券 C | 公募基金 | 8,131,156.10 | 1.03% |
| 8 | 格林泓裕一年定开债 A | 公募基金 | 7,853,857.48 | 0.99% |
| 9 | 摩根国际债券人民币对冲累计 | 境外资产 | 6,911,262.95 | 0.87% |
| 10 | 华商信用增强债券 C | 公募基金 | 6,656,879.26 | 0.84% |

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 | 南京江北新区产业投资集团有限公司 | 浙商金汇信托股份有限公司. 南京江北新区产业投资集团有限公司.20260622 到期 | 信托贷款 | 3.3270 | 83 | 正常 |
| 2 | 杭州余杭城市发展投资集团有限公司 | 光大兴陇信托. 杭州余杭城市发展投资集团有限公司.20260601 | 信托贷款 | 3.3600 | 62 | 正常 |
| 3 | 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 | 58 | 正常 |
| 4 | 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 | 79 | 正常 |
| 5 | 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 | 83 | 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 | ZXD202502260000004750 | 中诚信托-汇鑫 68号集合资金 信托计划 | 买入 | 40,000,000.00 |
| 华银基金 管理有限 公司 | 009196 | 华银鼎盛中短 债 A | 买入 | 803,469.04 |

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

本产品在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上,合理配置货币类、债券类,通过额度控制、事前预测及高流动性资产控制流动性风险,产品持有的现金等高流动性资产比例符合要求,组合流动性风险可控。

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

截至本报告日,产品投资的债权资产总体资质较优,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

本产品无权益持仓。

5.2.3 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

本产品无衍生品持仓。

第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户编号 |
|----|------|----------------------|
| 1 | 托管账户 | 91530078801700000462 |

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。