

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 472 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 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	100.86%
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)
2026-03-31	1.0269	728,994,985.00	1.0269	748,663,983.58

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	1.0280	125,504,590.00	1.0280	129,021,882.83

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	0.61%
成立以来	2025 年 03 月 25 日-2026 年 03 月 31 日	2.69%
2025 年	2025 年 03 月 25 日-2025 年 12 月 31 日	2.07%

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 03 月 25 日-2026 年 03 月 31 日	2.80%
2025 年	2025 年 03 月 25 日-2025 年 12 月 31 日	2.15%

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	5.89%	16.92%
2	同业存单	0.00%	0.41%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.67%
4	债券	0.00%	20.27%
5	非标准化债权类资产	43.42%	43.08%
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%	18.32%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	50.69%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.00%	0.33%

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	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	149,805,070.96	16.92%
2	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	70,084,287.84	7.92%
3	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	65,029,654.66	7.35%
4	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	60,056,349.30	6.78%
5	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	40,041,405.95	4.52%
6	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	40,036,846.31	4.52%
7	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	40,035,306.57	4.52%
8	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	22,023,295.06	2.49%
9	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	20,023,422.35	2.26%
10	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	20,017,566.64	2.26%

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	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	83	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	83	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	83	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	86	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	86	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	83	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	58	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	79	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	83	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	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）
上海国际信托有限公司	ZXD202506100000004384	上海信托华象稳健 12 号集合资金信托计划	买入	30,000,000.00
上海国际信托有限公司	ZXD202506100000004429	上海信托华象稳健 14 号集合资金信托计划	买入	170,000,000.00
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	165,600,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202503280000003190	中诚信托-汇鑫 54 号集合资金信托计划	买入	85,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD32Z202408010070276	中诚信托-汇鑫 55 号集合资金信托计划	买入	40,000,000.00
中诚信托有限责任公司	ZXD202502260000004750	中诚信托-汇鑫 68 号集合资金	买入	139,900,000.00

公司		信托计划		
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	220,000,000.00
华银基金 管理有限 公司	009196	华银鼎盛中短 债 A	买入	14,255,805.08

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。