

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 327 号

## 2025 年第 2 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：杭州银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 4 月 1 日至 2025 年 6 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 327 号
理财产品代码	24121327
B 份额销售代码	24121327B
C 份额销售代码	24121327C
H 份额销售代码	24121327H
产品登记编码	Z7003924000382
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	110.66%
产品起始日期	2024-08-06
产品终止日期	2025-09-01

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

#### 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)
2025-06-30	1.0276	17,964,046.00	1.0276	18,461,345.89

#### 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)
2025-06-30	1.0272	5,072,771.00	1.0272	5,210,861.97

#### 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)
2025-06-30	1.0281	86,865,537.00	1.0281	89,310,307.93

### 2.2 净值增长率

#### B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.80%
成立以来	2024 年 08 月 06 日-2025 年 06 月 30 日	2.76%
2024 年	2024 年 08 月 06 日-2024 年 12 月 31 日	1.13%

#### C 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.80%
成立以来	2024 年 08 月 06 日-2025 年 06 月 30 日	2.72%
2024 年	2024 年 08 月 06 日-2024 年 12 月 31 日	1.11%

#### H 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
--	---------	-------

报告期间	2025 年 03 月 31 日-2025 年 06 月 30 日	0.82%
成立以来	2024 年 08 月 06 日-2025 年 06 月 30 日	2.81%
2024 年	2024 年 08 月 06 日-2024 年 12 月 31 日	1.15%

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	1.86%	2.09%
2	同业存单	0.00%	0.51%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	1.67%
4	债券	0.00%	45.01%
5	非标准化债权类资产	44.16%	39.98%
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%	10.75%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	53.98%	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

序号	资产名称	资产类别	持有金额 (元)	占总资产 的比例
1	光大信托.中国建筑第二工程局有限公司.泓华 33 号	非标准化债权类资产	30,962,002.02	24.77%
2	华能信托.苏皖合作示范区建设发展集团有限公司.诚瑞 1 号.债权 327.328.312 号.G 款 22 号.G 款 90 号	非标准化债权类资产	14,013,084.49	11.21%
3	光大信托.三明市城市建设发展集团有限公司.鸿华 65 号.债权 327 号.增强一年 2 号	非标准化债权类资产	5,005,225.03	4.00%
4	存款及清算款等现金类资产	现金及银行存款	2,609,823.42	2.09%
5	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券 买入返售	2,092,864.30	1.67%
6	广发景益债券 A	公募基金	1,276,045.93	1.02%
7	景顺长城景泰裕利纯债债券 A	公募基金	1,273,569.94	1.02%
8	东方臻宝纯债债券 A	公募基金	1,272,530.01	1.02%
9	鹏扬淳明债券 A	公募基金	990,371.68	0.79%
10	鹏扬淳开债券 D	公募基金	988,060.79	0.79%

### 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	中国建筑第二工程局有限公司	光大信托.中国建筑第二工程局有限公司.泓华 33 号	应收账款	3.7500	60	正常
2	苏皖合作示范区建设发展集团有限公司	华能信托.苏皖合作示范区建设发展集团有限公司.诚瑞 1 号.债权 327.328.312 号.G 款 22 号.G 款 90 号	信托贷款	3.7140	60	正常
3	三明市城市建设发展集团有限公司	光大信托.三明市城市建设发展集团有限公司.鸿华 65 号.债权 327 号.增强一年 2 号	信托贷款	4.0000	53	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	ZCXTJX03	中诚信托-嘉信配置 3号集合资金信托计 划	买入	22,000,000.00



#### 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,合理配置现金类、债券类等资产,通过额度控制、事前预测及高流动性资产控制流动性风险,当前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,债券价格波动处于市场合理区间范围。

#### 5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

截至本报告日,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

截至本报告日,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	3101041060000058253-000012

## 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。