

华夏理财悦颐两年期理财产品 48 号

2026 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：华夏银行股份有限公司

报 告 期：2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	华夏理财悦颐两年期理财产品 48 号
理财产品代码	25121648
A 份额销售代码	25121648A
B 份额销售代码	25121648B
产品登记编码	Z7003925000398
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	112.74%
产品起始日期	2025-06-18
产品终止日期	2027-07-13

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)
2026-06-30	1.0073	59,203,431.00	1.0333	59,638,761.77

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)
2026-06-30	1.0078	7,456,994.00	1.0328	7,515,287.02

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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日	1.18%
成立以来	2025 年 06 月 18 日-2026 年 06 月 30 日	3.33%
2025 年	2025 年 06 月 18 日-2025 年 12 月 31 日	1.39%

B 份额：

	起始和截止时间	净值增长率
报告期间	2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日	1.17%
成立以来	2025 年 06 月 18 日-2026 年 06 月 30 日	3.28%
2025 年	2025 年 06 月 18 日-2025 年 12 月 31 日	1.37%

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	6.89%	6.75%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	42.51%
5	非标准化债权类资产	43.05%	38.32%
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%	5.80%
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%	6.51%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	49.93%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.13%	0.11%

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	建元信托·河南水投资源开发管理 集团有限公司 20270625	非标准化债权类 资产	29,013,754.96	38.32%
2	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	5,108,041.43	6.75%
3	高腾亚洲收益基金 M-CNY HDG 累积	境外资产	1,949,587.80	2.58%
4	中银香港亚洲债 C3	境外资产	1,711,581.15	2.26%
5	25 先正达 MTN002 (科创债)	债券	1,003,013.54	1.32%
6	鹏华双债加利债券 D	公募基金	851,891.35	1.13%
7	25 水利十四 MTN001	债券	766,281.14	1.01%
8	25 中交二航 MTN001 (科创票据)	债券	755,693.35	1.00%
9	金隅 KY12	债券	752,563.48	0.99%
10	华夏精选固定收益配置人民币对冲	境外资产	729,800.40	0.96%

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	河南水投资源开发管理集团有限公司	建元信托. 河南水投资源开发管理集团有限公司 20270625	信托贷款	3.8590	360	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）
-	-	-	-	-

第四章 收益分配情况

除权日期	每万份理财份额分红数（元）
2026-06-26	A 份额：50
2026-06-26	B 份额：40

第五章 风险分析

5.1 投资组合流动性风险分析

本产品报告期内无流动性风险事件发生，整体流动性风险水平可控。

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

本产品持仓信用风险水平相对较低，报告期内持仓信用债无信用风险事件发生，价格波动可控。

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	10850000004069954

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。