

# 华夏理财固定收益纯债型日日开理财产品 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     | 华夏理财固定收益纯债型日日开理财产品 48 号 |
| 理财产品代码   | 25112048                |
| A 份额销售代码 | 25112048A               |
| B 份额销售代码 | 25112048B               |
| C 份额销售代码 | 25112048C               |
| D 份额销售代码 | 25112048D               |
| X 份额销售代码 | 25112048X               |
| 产品登记编码   | Z7003925000572          |
| 产品募集方式   | 公募                      |
| 产品运作模式   | 开放式净值型                  |
| 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     | 102.12%                 |
| 产品起始日期   | 2025-06-13              |
| 产品终止日期   | 无特定存续期限                 |

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<br>(元) | 份额总数 (份)   | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)   |
|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| 2026-06-30 | 1.0247      | 697,548.00 | 1.0247      | 714,771.64 |

B 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)      | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)      |
|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| 2026-06-30 | 1.0231      | 11,654,126.73 | 1.0231      | 11,923,883.47 |

C 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)         | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)         |
|------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| 2026-06-30 | 1.0235      | 1,579,646,206.91 | 1.0235      | 1,616,724,951.80 |

D 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)       | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)       |
|------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| 2026-06-30 | 1.0229      | 328,819,894.36 | 1.0229      | 336,351,532.03 |

X 份额：

| 估值日期       | 份额净值<br>(元) | 份额总数 (份)       | 累计净值<br>(元) | 资产净值 (元)       |
|------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
| 2026-06-30 | 1.0226      | 680,816,835.07 | 1.0226      | 696,177,469.49 |

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 | 0.56% |
| 成立以来 | 2025 年 06 月 13 日-2026 年 06 月 30 日 | 2.47% |

|        |                                   |       |
|--------|-----------------------------------|-------|
| 2025 年 | 2025 年 06 月 13 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.25% |
|--------|-----------------------------------|-------|

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 | 0.50% |
| 成立以来   | 2025 年 06 月 13 日-2026 年 06 月 30 日 | 2.31% |
| 2025 年 | 2025 年 06 月 13 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.20% |

C 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 | 0.51% |
| 成立以来   | 2025 年 06 月 13 日-2026 年 06 月 30 日 | 2.35% |
| 2025 年 | 2025 年 06 月 13 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.23% |

D 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 | 0.49% |
| 成立以来   | 2025 年 06 月 13 日-2026 年 06 月 30 日 | 2.29% |
| 2025 年 | 2025 年 06 月 13 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.20% |

X 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 | 0.48% |
| 成立以来   | 2025 年 06 月 13 日-2026 年 06 月 30 日 | 2.26% |
| 2025 年 | 2025 年 06 月 13 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.19% |

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     | 12.70%    | 44.52%    |
| 2  | 同业存单        | 0.00%     | 0.00%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00%     | 2.60%     |
| 4  | 债券          | 0.00%     | 32.07%    |
| 5  | 非标准化债权类资产   | 0.00%     | 0.00%     |
| 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%     | 20.80%    |
| 12 | 私募基金        | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品      | 87.30%    | 0.00%     |
| 14 | 委托投资——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<br>(元)      | 占总资产<br>的比例 |
|----|---------------------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 1  | 存款及备付金等现金类资产                          | 现金及银行存款         | 1,210,262,622.19 | 44.52%      |
| 2  | 拆放同业及债券买入返售                           | 拆放同业及债券<br>买入返售 | 70,806,207.32    | 2.60%       |
| 3  | 鹏华丰恒债券 B                              | 公募基金            | 46,971,301.33    | 1.73%       |
| 4  | 天弘中债投资级公司信用债精选<br>指数发起 A              | 公募基金            | 35,996,093.62    | 1.32%       |
| 5  | 交银稳利中短债债券 A                           | 公募基金            | 30,851,409.18    | 1.13%       |
| 6  | 南华瑞泰 39 个月定开 A                        | 公募基金            | 29,555,983.77    | 1.09%       |
| 7  | 汇添富中债 1-3 年隐含评级 AA+ 及<br>以上信用债指数发起式 A | 公募基金            | 27,286,217.77    | 1.00%       |
| 8  | 格林泓安 63 个月定开债                         | 公募基金            | 25,864,677.14    | 0.95%       |
| 9  | 财通多利债券 C                              | 公募基金            | 21,983,331.84    | 0.81%       |
| 10 | 金鹰添瑞中短债 D                             | 公募基金            | 20,981,520.55    | 0.77%       |

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<br>(%) | 剩余期限<br>(天) | 风险状况 |
|----|------|------|------|------------|-------------|------|
| -  | -    | -    | -    | -          | -           | -    |

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）      |
|------------|--------|----------|--------------|
| 国都证券股份有限公司 | 245051 | 26 国都 C1 | 893,073.29   |
| 华能贵诚信托有限公司 | 265445 | 美憬叁 6A   | 2,088,567.93 |

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）      |
|------------|--------|--------|--------------|
| 招商证券股份有限公司 | 500903 | 长征 5 优 | 2,828,611.83 |

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<br>有限责任<br>公司 | ZXD202506130000002988 | 中诚信托-汇鑫<br>86 号集合资金<br>信托计划 | 买入   | 36,000,000.00  |
| 华能贵诚<br>信托有限<br>公司 | ZXD36H202409010044929 | 华能信托-广聚<br>瑞诚 23 号资金<br>信托  | 买入   | 373,000,000.00 |
| 华银基金<br>管理有限<br>公司 | 000745                | 华银稳定收益 C                    | 买入   | 725,490.00     |

#### 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

流动性风险管理方面，本产品在对各类资产风险收益特征进行比较的基础上，确定投资组合在各类别资产间的投资分配比例，并随着风险收益特征的相对变化及时调整；此外，本产品通过额度控制、事前预测、募集资金、正逆回购及变现高流动性资产的方式应对流动性风险。具体包括：一是跟踪资金申购赎回情况，提前备付流动资金；二是根据产品的期限，合理制定组合加权久期，预防流动性风险；三是产品持有一定比例的高流动性资产，赎回期内主要通过正回购操作或卖出部分资产变现，满足产品的流动性需求。

### 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

截止本报告日，本产品投资的债券价格波动处于市场合理区间范围内。

#### 5.2.2 产品权益持仓风险及价格波动情况

截至本报告日，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

截止本报告日，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 | 10257000001055376 |

## 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。