

华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 859 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	华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 859 号
理财产品代码	25211129
A 份额销售代码	25211129A
B 份额销售代码	25211129B
C 份额销售代码	25211129C
H 份额销售代码	25211129H
产品登记编码	Z7003925001213
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	107.57%
产品起始日期	2025-12-11
产品终止日期	2027-02-16

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	1.0179	17,896,547.00	1.0179	18,218,386.96

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	1.0174	91,007,558.00	1.0174	92,591,376.43

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)
2026-06-30	1.0165	5,402,094.00	1.0165	5,491,715.49

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)
2026-06-30	1.0173	2,734,237.00	1.0173	2,781,801.02

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	0.81%
成立以来	2025 年 12 月 11 日-2026 年 06 月 30 日	1.79%
2025 年	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 31 日	0.10%

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	0.79%
成立以来	2025 年 12 月 11 日-2026 年 06 月 30 日	1.74%
2025 年	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 31 日	0.09%

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	0.74%
成立以来	2025 年 12 月 11 日-2026 年 06 月 30 日	1.65%
2025 年	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 31 日	0.08%

H 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	0.78%
成立以来	2025 年 12 月 11 日-2026 年 06 月 30 日	1.73%
2025 年	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 31 日	0.09%

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	1.39%	1.67%
2	同业存单	0.00%	0.73%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.25%
4	债券	0.00%	57.41%
5	非标准化债权类资产	42.74%	39.83%
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%	0.10%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	55.87%	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 (元)	占总资产 的比例
1	西藏信托有限公司. 杭州余杭城市发展投资集团有限公司. 20270118 到期	非标准化债权类资产	22,010,561.56	17.18%
2	浙商金汇信托股份有限公司. 泰州市交通产业集团有限公司. 20270111 到期	非标准化债权类资产	19,012,828.12	14.84%
3	中建投信托股份有限公司. 太原国有投资集团有限公司. 20261221 到期	非标准化债权类资产	10,004,469.02	7.81%
4	存款及备付金等现金类资产	现金及银行存款	2,145,411.19	1.67%
5	华发定转	债券	2,041,538.09	1.59%
6	24 淮城 04	债券	1,947,318.48	1.52%
7	26 付息国债 10	债券	1,901,658.51	1.48%
8	24 郑城 02	债券	1,739,356.59	1.36%
9	24 红谷 02	债券	1,532,902.00	1.20%
10	25 东航 MTN001	债券	1,532,258.74	1.20%

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	杭州余杭城市发展投资集团有限公司	西藏信托有限公司. 杭州余杭城市发展投资集团有限公司. 20270118 到期	信托贷款	2.8650	202	正常
2	太原国有投资集团有限公司	中建投信托股份有限公司. 太原国有投资集团有限公司. 20261221 到期	信托贷款	3.3660	174	正常
3	泰州市交通产业集团有限公司	浙商金汇信托股份有限公司. 泰州市交通产业集团有限公司. 20270111 到期	信托贷款	4.3430	195	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）
-	-

第五章 风险分析

5.1 投资组合流动性风险分析

本产品系固定收益类产品，即以债券等固定收益类资产为底仓，适度配置其它资产，提高投资组合收益。本产品主要投向非标资产及资产管理计划。穿透资管计划，本产品投资的资产管理计划底层债券资产，AA+以上评级债券占比较高，债券标的主要为城投类债券和国有企业债券。本产品系封闭式产品，将根据产品到期时间，做好流动性管理。

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	10250000003611499

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。