

# 华夏理财固定收益债权型封闭式理财产品 868 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 868 号 |
| 理财产品代码   | 25211134                 |
| A 份额销售代码 | 25211134A                |
| B 份额销售代码 | 25211134B                |
| C 份额销售代码 | 25211134C                |
| H 份额销售代码 | 25211134H                |
| 产品登记编码   | Z7003925001246           |
| 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     | 106.89%                  |
| 产品起始日期   | 2025-12-30               |
| 产品终止日期   | 2027-03-03               |

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 | 1.0169      | 1,253,700.00 | 1.0169      | 1,274,925.60 |

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 | 1.0164      | 37,111,113.00 | 1.0164      | 37,720,570.28 |

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 | 1.0156      | 333,668.00 | 1.0156      | 338,901.99 |

H 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 | 1.0164      | 1,614,000.00 | 1.0164      | 1,640,505.71 |

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 | 0.76% |
| 成立以来   | 2025 年 12 月 30 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.69% |
| 2025 年 | 2025 年 12 月 30 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.01% |

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 | 0.73% |
| 成立以来   | 2025 年 12 月 30 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.64% |
| 2025 年 | 2025 年 12 月 30 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.01% |

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 | 0.69% |
| 成立以来   | 2025 年 12 月 30 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.56% |
| 2025 年 | 2025 年 12 月 30 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.01% |

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 | 0.73% |
| 成立以来   | 2025 年 12 月 30 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.64% |
| 2025 年 | 2025 年 12 月 30 日-2025 年 12 月 31 日 | 0.01% |

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     | 1.77%     | 2.29%     |
| 2  | 同业存单        | 0.00%     | 4.63%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00%     | 1.59%     |
| 4  | 债券          | 0.00%     | 52.56%    |
| 5  | 非标准化债权类资产   | 41.38%    | 38.83%    |
| 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      | 56.85%    | 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  | 浙商金汇信托股份有限公司. 临海市城市产业发展集团有限公司. 20270125 到期 | 非标准化债权类资产       | 17,005,566.21 | 38.83%      |
| 2  | 存款及备付金等现金类资产                               | 现金及银行存款         | 1,004,939.83  | 2.29%       |
| 3  | 26 工商银行 CD084                              | 同业存单            | 809,944.02    | 1.85%       |
| 4  | 拆放同业及债券买入返售                                | 拆放同业及债券<br>买入返售 | 697,730.27    | 1.59%       |
| 5  | 24 淮城 04                                   | 债券              | 629,469.84    | 1.44%       |
| 6  | 24 郑城 02                                   | 债券              | 562,246.25    | 1.28%       |
| 7  | 华发定转                                       | 债券              | 542,785.58    | 1.24%       |
| 8  | 24 红谷 02                                   | 债券              | 495,509.90    | 1.13%       |
| 9  | 24 昆山高新 MTN002                             | 债券              | 481,468.36    | 1.10%       |
| 10 | 24 漳龙 02                                   | 债券              | 422,574.40    | 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<br>(%) | 剩余期限<br>(天) | 风险状况 |
|----|-----------------|-----------------------------------------------------------|------|------------|-------------|------|
| 1  | 临海市城市产业发展集团有限公司 | 浙商金汇信托股份有限公司.<br>临海市城市产业发展集团有<br>限公<br>司. 20270125 到<br>期 | 信托贷款 | 3.3550     | 209         | 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 | 10550000002054369 |

## 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。