

# 华夏理财悦颐两年期理财产品 51 号

## 2026 年半年度报告

### 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 1 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 51 号 |
| 理财产品代码   | 25121651           |
| A 份额销售代码 | 25121651A          |
| B 份额销售代码 | 25121651B          |
| 产品登记编码   | Z7003925000381     |
| 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     | 101.07%            |
| 产品起始日期   | 2025-07-10         |
| 产品终止日期   | 2027-08-04         |

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 | 1.0205      | 12,401,068.00 | 1.0340      | 12,656,289.36 |

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 | 1.0215      | 7,607,200.00 | 1.0350      | 7,771,238.87 |

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 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.71% |
| 成立以来   | 2025 年 07 月 10 日-2026 年 06 月 30 日 | 3.40% |
| 2025 年 | 2025 年 07 月 10 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.66% |

B 份额：

|        | 起始和截止时间                           | 净值增长率 |
|--------|-----------------------------------|-------|
| 报告期间   | 2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日 | 1.76% |
| 成立以来   | 2025 年 07 月 10 日-2026 年 06 月 30 日 | 3.50% |
| 2025 年 | 2025 年 07 月 10 日-2025 年 12 月 31 日 | 1.71% |

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     | 0.72%     | 1.10%     |
| 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%     | 49.06%    |
| 5  | 非标准化债权类资产   | 38.87%    | 38.76%    |
| 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%     | 10.85%    |
| 12 | 私募基金        | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品      | 60.19%    | 0.00%     |
| 14 | 委外投资——协议方式  | 0.00%     | 0.00%     |
| 15 | 其他资产        | 0.22%     | 0.22%     |

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  | 建元信托股份有限公司.河南水利<br>投资集团有限公司.20270803 到期 | 非标准化债权类<br>资产 | 8,002,754.39 | 38.76%      |
| 2  | 华商信用增强债券 A                              | 公募基金          | 275,474.31   | 1.33%       |
| 3  | 景顺长城景颐丰利债券 F 类                          | 公募基金          | 249,943.84   | 1.21%       |
| 4  | 存款及备付金等现金类资产                            | 现金及银行存款       | 227,937.27   | 1.10%       |
| 5  | 24 晋能电力 MTN002                          | 债券            | 223,970.54   | 1.08%       |
| 6  | 永赢稳健增强债券 C                              | 公募基金          | 204,727.74   | 0.99%       |
| 7  | 华商稳定增利债券 C                              | 公募基金          | 191,658.60   | 0.93%       |
| 8  | 24 陕投集团 MTN002                          | 债券            | 167,084.94   | 0.81%       |
| 9  | 招商安本增利债券 C                              | 公募基金          | 156,224.77   | 0.76%       |
| 10 | 22 中国信达债 01                             | 债券            | 155,657.83   | 0.75%       |

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  | 河南水利投资集团有限公司 | 建元信托股份有限公司. 河南水利投资集团有限公司. 20270803 到期 | 信托贷款 | 3.4660 | 399     | 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<br>限责任公司 | zcxthx18 | 中诚信托-汇鑫 18<br>号集合资金信托计<br>划 | 买入   | 1,000,000.00 |

第四章 收益分配情况

| 除权日期       | 每万份理财份额分红数（元） |
|------------|---------------|
| 2026-03-26 | A 份额：65       |
| 2026-03-26 | B 份额：65       |
| 2026-06-26 | A 份额：70       |
| 2026-06-26 | B 份额：70       |



## 第五章 风险分析

### 5.1 投资组合流动性风险分析

由于本产品为封闭式产品，故投资组合流动性风险较低，将根据产品的到期时间，做好流动性管理和变现安排。

### 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，产品持仓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

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 | 10850000004075209 |

## 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。

## 第八章 托管人报告

本报告期内，华夏银行股份有限公司在对本理财产品的托管过程中，按照相关法律法规的规定和合同的约定，勤勉尽责地履行了托管人职责，未发现本产品  
在投资运作过程中存在违反法律法规的规定和合同的约定、损害投资者利益的行为。