

渤海理财理财有术系列持盈 14 天最短持有期固 收理财产品 1 号 2025 年第三季度报告

渤海理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。理财产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品一定盈利。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。

产品管理人：渤海理财有限责任公司

产品托管人：渤海银行股份有限公司

报 告 期：2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日

第一章 基本信息

产品名称	渤海理财理财有术系列持盈 14 天最短持有期固收理财产品 1 号
产品代码	LCYS14CY001
登记编码	Z7008424000001 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)
募集方式	公募
运作模式	开放式净值型
投资性质	固定收益类
风险等级	二级(中低) (该等级为理财产品发行机构评定结果)
产品起始日期	2024-03-06
产品终止日期	2099-12-31

第二章 净值、存续规模及收益表现

2.1 报告期内产品净值情况

销售代码	时点指标：报告期末				区间指标 报告期间	
	日期	份额净值	累计净值	资产净值 (元)		年化 收益 率
LCYS14CY001	2025-09-30	1.040260	1.040260	1,442,497,025.78	近三个月	1.60%
LCYS14CY001 B	2025-09-30	1.040392	1.040392	371,430,339.12	近三个月	1.64%
LCYS14CY001 C	2025-09-30	1.037665	1.037665	21,983,613.74	近三个月	1.38%
LCYS14CY001 D	2025-09-30	1.038931	1.038931	13,021,931.52	近三个月	1.53%
LCYS14CY001 E	2025-09-30	1.039891	1.039891	2,884,586.68	近三个月	1.58%
LCYS14CY001 F	2025-09-30	1.041097	1.041097	78,165,821.34	近三个月	1.70%
LCYS14CY001 G	2025-09-30	1.039575	1.039575	3,138,476.06	近三个月	1.48%
LCYS14CY001 Q	2025-09-30	1.040644	1.040644	5,731,595.18	近三个月	1.65%

注：成立不足一个月，不展示年化收益率。

2.2 报告期内产品收益分配情况

销售代码	收益分配 基准日	权益 登记日	除息日	红利 发放日	每份额现金分红 (元)
—	—	—	—	—	—

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略

以为理财客户的资产保值增值为己任，遴选优质资产，严控信用风险、久期敞口和杠杆水平，在产品的投资运作中以存款存单、高流动性高等级信用债打底，通过稳健的持仓结构加强组合抗风险能力，提升组合安全边际；紧盯市场行情，加强市场研判，在日常组合管理中进行再平衡动态调整，赚取风险溢价，严控回撤风险，降低市场波动对产品净值的影响。

3.2 产品未来表现展望

通过对国内外宏观经济形势进行综合评估、以票息和杠杆策略为主，结合市场表现灵活调整优质低波资产的配置比例，积极平衡流动性与收益性，择机把握债市调整形成的波段操作机会，获取资本利得、控制风险敞口，努力为客户提供稳健的产品收益。

3.3 报告期内产品运作合规守信情况

渤海理财有限责任公司声明：

作为理财产品管理人，在报告期内产品运作严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》等法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

第四章 资产持仓

4.1 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	16.71%	31.85%
2	同业存单	0.00%	12.37%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	8.10%
4	债券	0.00%	28.30%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类资产	0.00%	0.00%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	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%	19.38%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	83.29%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%

注：上表数据因计算结果四舍五入保留两位小数，可能存在尾差。

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为 102.8803%。

4.2 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	资产代码	持有金额（元）	占总资产的比例
1	现金及活期存款	现金及银行存款	CASH	532,857,728.84	26.71%
2	汇安恒利 39 个月定开纯债债券	公募基金	009305	44,620,906.69	2.24%
3	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券 A	公募基金	010294	30,804,674.10	1.54%
4	GC007	拆放同业及债券买入返售	S20230905103-20250930-429	29,827,744.43	1.50%
5	长盛稳益 6 个月 A	公募基金	007653	28,727,820.32	1.44%
6	民生加银半年理财 A	公募基金	000799	25,760,847.10	1.29%
7	海富通中证短融 ETF	公募基金	511360	25,216,712.39	1.26%
8	银行存款-定期存款-中国工商银行股份有限公司南京成贤街支行_20230418_1	现金及银行存款	S20230411563-Depo_gh_20230418_01	23,631,578.57	1.18%
9	银行存款-定期存款-中国工商银行股份有限公司南京成贤街支行_20230418_2	现金及银行存款	S20230411563-Depo_gh_20230418_02	23,631,578.57	1.18%
10	东方卓行 18 个月定开债券 A	公募基金	008322	22,527,754.89	1.13%

4.3 报告期末持有非标准化债权类资产情况

序号	融资客户	项目情况	投资本金 (元)	剩余融 资期限 (天)	到期收 益分配	交易结构	风险 情况
1	-	-	-	-	-	-	-

4.4 报告期内关联交易情况

4.4.1 产品持有关联方发行或承销的证券

序号	证券代码	证券简称	交易种类	买入金额（元）	关联方名称
1	102583850. I B	25 鲁钢铁 MTN012	发行	295,443.72	山东钢铁集团有限公司
2	102581994. I B	25 天津食 品 MTN001 (专 项乡村振兴)	发行	483,398.70	天津食品集团有限公司
3	012582109. I B	25 津渤海 SCP004	发行	753,929.26	天津渤海国有资产经营管理有限公司
4	112502220. I B	25 工商银 行 CD220	发行	2,470,056.24	中国工商银行股份有限公司

4.4.2 其他关联交易

序号	资产代码	资产名称	交易种类	交易金额 （元）	关联方名称
1	240531. SH	24 建集 Y1	债券卖出	206,637.60	申港证券股份 有限公司
2	133736. SZ	23 云产 01	债券卖出	1,280,166.86	华宝信托有限 责任公司（华宝 信托中益精选 1 号）
3	112504043. IB	25 中国银 行 CD043	债券买入	1,336,381.50	申港证券股份 有限公司
4	256220. SH	24 运投 02	债券卖出	222,195.32	申港证券股份 有限公司
5	258356. SH	25 国康 Z1	债券卖出	149,216.69	国都证券股份 有限公司
6	243267. SH	25 信地 01	债券卖出	143,615.49	申港证券股份 有限公司
7	312510007.	25 交行	债券卖出	600,695.97	国投证券股份

	IB	TLAC 非资 本债 02A (BC)			有限公司
--	----	---------------------------	--	--	------

4.4.3 向关联方支付的费用

序号	交易种类	交易金额（元）	关联方名称
1	托管费	109,145.02	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	785,669.83	渤海银行股份有限公司
3	管理费	932.84	华宝证券股份有限公司
4	管理费	4,438.50	渤海汇金证券资产管理有 限公司
5	管理费	709.49	北方国际信托股份有限公 司

第五章 风险分析

5.1 理财投资组合流动性风险分析

为保障投资组合的变现能力与产品开放或到期安排、投资者赎回需求相匹配，本理财产品管理人严格遵守相关法律法规及产品销售协议，通过合理安排投资品种和期限结构、控制资产持仓集中度等措施，对理财投资组合的流动性进行管控，降低产品流动性风险。

报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件，流动性风险总体可控。

5.2 理财投资组合其他风险分析

为保障投资组合风险可控，本理财产品管理人严格遵守相关法律法规及产品销售协议，针对信用风险、市场风险等相关风险建立完善的风控机制，在投资运作过程中综合采用多种措施，降低产品相关风险。

报告期内，本产品未发生重大信用风险、市场风险等事件，相关风险总体可控。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户号码	开户单位
1	资金托管账户	渤海理财有限责 任公司理财有术 持盈 14 天最短 持有期 1 号	30530919920370 08	渤海银行股份有 限公司

第七章 理财投资合作机构信息

序号	投资合作机构名称
1	中再资产管理股份有限公司
2	中粮信托有限责任公司
3	云南国际信托有限公司
4	天津信托有限责任公司
5	建信信托有限责任公司
6	华润深国投信托有限公司
7	湖南省财信信托有限责任公司
8	东方基金管理股份有限公司
9	渤海汇金证券资产管理有限公司
10	北方国际信托股份有限公司
11	百嘉基金管理有限公司

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

第八章 影响投资者决策的其他重要信息

无其他影响投资者决策的其他重要信息。