

渤海理财财收有略系列固定收益类一年封闭式 理财产品 2025 年 11 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	渤海理财财收有略系列固定收益类一年封闭式理财产品 2025 年 11 号
产品代码	CSFB1Y25011
登记编码	Z7008425000040 (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	封闭式净值型
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	2025-02-18
产品终止日期	2026-03-12

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
CSFB1Y25011 A	2025-09-30	1.018160	1.018160	196,081,021.42	近三个月	3.15%
CSFB1Y25011 B	2025-09-30	1.018160	1.018160	1,386,733.58	近三个月	3.15%
CSFB1Y25011 C	2025-09-30	1.018471	1.018471	28,149,408.92	近三个月	3.20%
CSFB1Y25011 E	2025-09-30	1.017850	1.017850	936,628.47	近三个月	3.10%
CSFB1Y25011 F	2025-09-30	1.017229	1.017229	21,561,558.68	近三个月	3.01%

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

利用定性分析和定量分析方法，通过对相关金融资产的合理配置，在尽可能保障本金安全和流动性的前提下，追求相对稳定合理的投资回报。

3.2 产品未来表现展望

通过对国内外宏观经济形势、金融市场运行情况综合分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。

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	4.86%	12.15%
2	同业存单	0.00%	0.03%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	6.73%
4	债券	0.00%	38.85%
5	非标准化债权类资产	21.75%	21.50%
6	权益类资产	0.00%	3.42%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00%	5.11%
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%	12.21%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	73.40%	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 101.2960%。

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	30,539,756.71	12.15%
2	国民信托·鑫海10号集合资金信托计划第2期	非标准化债权类资产	A20250305225	20,021,630.85	7.97%
3	20250623566民生金融租赁股份有限公司同业借款	非标准化债权类资产	IBI250623066	19,004,537.75	7.56%
4	渤盈五号集合资金信托计划第5期	非标准化债权类资产	A20250522514	15,014,370.39	5.97%
5	GC007	拆放同业及债券买入返售	S20240807JY217-20250930-643	12,499,130.90	4.97%
6	格林泓裕一年定开债A	公募基金	008484	5,934,037.56	2.36%
7	国联安6个月定开债A	公募基金	007701	4,458,743.73	1.77%
8	民生优1	权益类资产	360037.SH	3,737,977.66	1.49%
9	R001	拆放同业及债券买入返售	S20240807JY217-20250930-675	2,840,695.19	1.13%
10	华安黄金易ETF	公募基金	518880	1,851,616.74	0.74%

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	民生金融 租赁股份 有限公司	民生金融 租赁股份 有限公司 同业借款	19,000,000 .00	154	1.9800%	同业借款	正常
2	湖州莫干 山国有资 本控股集 团有限公 司	国民信 托·鑫海 10号集 合资金信 托计划第 2期	20,000,000 .00	157	4.5785%	信托贷款	正常
3	天津武清 经济技术 开发区有 限公司	渤盈五号 集合资金 信托计划 第5期	15,000,000 .00	160	4.4200%	信托贷款	正常

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	105,261.98	山东钢铁集团有限公司
2	112502220.I B	25 工商银行 行 CD220	发行	1,311,162.47	中国工商银行股份有限公司
3	112502223.I B	25 工商银行 行 CD223	发行	1,310,461.06	中国工商银行股份有限公司
4	112502246.I B	25 工商银行 行 CD246	发行	652,833.50	中国工商银行股份有限公司
5	102581994.I B	25 天津食品 MTN001(专项乡村振兴)	发行	92,062.68	天津食品集团有限公司

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	259901.SH	25 青上 02	债券卖出	95,554.90	申港证券股份有限公司
2	258230.SH	GV 青源 01	债券卖出	42,427.39	申港证券股份有限公司
3	258230.SH	GV 青源 01	债券卖出	63,427.59	渤海汇金证券资产管理有限公司

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	12,442.13	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	81,324.13	渤海银行股份有限公司
3	管理费	7,666.66	北方国际信托股份有限公司

4	管理费	1,712.31	渤海汇金证券资产管理有 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到期安排相匹配，本理财产品管理人严格遵循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循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 任公司财收有略 固收一年封闭 2025 年 11 号	30530919920834 05	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	中国对外经济贸易信托有限公司
2	陕西省国际信托股份有限公司
3	华泰证券(上海)资产管理有限公司
4	华润深国投信托有限公司
5	国民信托有限公司
6	广东粤财信托有限公司
7	东方基金管理股份有限公司
8	北方国际信托股份有限公司

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。