

渤海理财理财有术系列晨夕盈 11 号固收日开理 财产品 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：中国民生银行股份有限公司

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	渤海银行理财有术系列晨夕盈 11 号固收日开理财产品
产品代码	LCYSRK11
登记编码	Z7008425000050 (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	2025-02-11
产品终止日期	9999-12-31

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
LCYSRK11A	2025-09-30	1.015572	1.015572	604,248,601.59	近三个月	1.85%
LCYSRK11B	2025-09-30	1.015578	1.015578	422,686,804.22	近三个月	1.84%

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

以为理财客户保值增值为己任，遴选优质资产，严控信用风险，通过择时、久期策略，提高理财收益。产品整体以净值稳健增长为目标，在投资运作中主要以存款、同业存单和高等级高流动性信用债资产为主。产品运作过程中将进行动态再平衡，定期对所持资产进行定量价值分析，评估资产内在价值。之后将资产内在价值与当前市场估值进行对比，减仓市场价格超出内在价值的资产，加仓市场价格低于内在价值的资产，通过对持仓资产的动态调整提升组合的安全边际。此外，将紧跟国家政策，关注宏观微观经济指标，如经济增长、通货膨胀、机构仓位、货币流动性等，综合判断当前市场情况并动态调整资产组合的久期和杠杆水平。

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、坚持动态再平衡策略，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	7.29%	28.08%
2	同业存单	0.00%	13.30%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	18.67%
4	债券	1.66%	21.30%
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	0.49%	18.65%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	90.56%	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 101.1447%。

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	127,406,899.05	12.27%
2	定期存款中国银行股份有限公司湖南省分行营业部	现金及银行存款	S20230810027-2384D002X	31,247,128.72	3.01%
3	银行存款-定期存款-中国建设银行股份有限公司容城支行_20230518_1	现金及银行存款	S20230526662-Depo_JH_20230518	24,408,635.33	2.35%
4	中国农业银行汝城县支行230516ZGCP219	现金及银行存款	S20231012261-DQ23051601	23,144,853.17	2.23%
5	GC007	拆放同业及债券买入返售	S20230905103-20250930-429	21,446,516.71	2.06%
6	25 国债 08	债券	019773.SH	17,007,607.16	1.64%
7	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	15,332,585.90	1.48%
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	现金及银行存款	S20230411563-Depo_gh_20230418_01	15,332,585.90	1.48%

	_20230418_1				
9	汇安恒利 39 个月定开纯债 债券	公募基金	009305	14,930,704.6 1	1.44%
10	东方卓行 18 个月定开债券 A	公募基金	008322	11,210,737.4 1	1.08%

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	012582109. I B	25 津渤海 SCP004	发行	49,696.09	天津渤海国有资产 生产经营管理有限 公司
2	102581994. I B	25 天津食 品 MTN001 (专 项乡村振兴)	发行	284,289.08	天津食品集团有 限公司
3	102583850. I B	25 鲁钢铁 MTN012	发行	101,156.54	山东钢铁集团有 限公司
4	112502220. I B	25 工商银 行 CD220	发行	2,791,682.89	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	256220. SH	24 运投 02	债券卖出	627,715.97	申港证券股份 有限公司
2	243267. SH	25 信地 01	债券卖出	49,300.79	申港证券股份 有限公司
3	240531. SH	24 建集 Y1	债券卖出	115,785.15	申港证券股份 有限公司
4	102583662. IB	25 招商租 赁 MTN002	债券卖出	46,846.88	中国民生银行 股份有限公司
5	133736. SZ	23 云产 01	债券卖出	266,157.95	华宝信托有限 责任公司（华宝 信托中益精选 1 号）
6	312510007. IB	25 交行 TLAC 非资 本债	债券卖出	835,050.68	国投证券股份 有限公司

		02A (BC)			
7	258356. SH	25 国康 Z1	债券卖出	207, 431. 88	国都证券股份 有限公司
8	S202307048 11-0826	中国民生 银行股份 有限公司 存款	存款	854, 167. 80	中国民生银行 股份有限公司
9	S202307048 11-0819-2	中国工商 银行股份 有限公司 存款	存款	767, 380. 40	中国工商银行 股份有限公司 (中国工商银行 股份有限公司 广州五羊支行)
10	112504043. IB	25 中国银 行 CD043	债券买入	1, 125, 939. 29	申港证券股份 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	139, 511. 59	中国民生银行股份有限公司
2	销售服务费	181, 000. 25	中国民生银行股份有限公司
3	销售服务费	212, 221. 99	渤海银行股份有限公司
4	管理费	2, 964. 35	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	渤海银行理财有 术系列晨夕盈 11 号固收日开理财 产品	649614026	中国民生银行股 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	中国人寿资产管理有限公司
4	中国人保资产管理有限公司
5	信达澳亚基金管理有限公司
6	天津信托有限责任公司
7	华润深国投信托有限公司
8	广东粤财信托有限公司
9	东方财富证券股份有限公司
10	渤海汇金证券资产管理有限公司

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。