

# 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 112 号 2026 年第一季度报告

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：2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 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<br>2025 年 112 号  |
| 产品代码   | CSFB1Y25112   |
| 登记编码   | Z7008425000463<br>(可在中国理财网 <a href="http://www.chinawealth.com.cn">www.chinawealth.com.cn</a> 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)<br>(该等级为理财产品发行机构评定结果)  |
| 产品起始日期 | 2025-11-04  |
| 产品终止日期 | 2026-11-19  |

## 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<br>(元)          |           | 年化<br>收益<br>率 |
| CSFB1Y25112<br>A | 2026-03-31 | 1.009848 | 1.009848 | 1,081,579,<br>662.21 | 近三个月      | 2.16%         |
| CSFB1Y25112<br>B | 2026-03-31 | 1.009036 | 1.009036 | 56,463,110<br>.32    | 近三个月      | 1.96%         |
| CSFB1Y25112<br>C | 2026-03-31 | 1.009645 | 1.009645 | 49,403,917<br>.77    | 近三个月      | 2.11%         |

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<br>基准日 | 权益<br>登记日 | 除息日 | 红利<br>发放日 | 每份额现金分红<br>(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       | 14.70%    | 20.45%    |
| 2  | 同业存单          | 0.00%     | 0.24%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 0.00%     | 0.11%     |
| 4  | 债券            | 0.00%     | 17.74%    |
| 5  | 非标准化债权类资产     | 44.72%    | 44.10%    |
| 6  | 权益类资产         | 0.00%     | 0.79%     |
| 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%     | 16.57%    |
| 12 | 私募基金          | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品        | 40.59%    | 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 101.4571%。

#### 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  | 江苏信托·海河1号集合资金信托计划第2期    | 非标准化债权类资产 | A20251201346 | 311,234,639.09 | 25.83%  |
| 2  | 现金及活期存款                 | 现金及银行存款   | CASH         | 231,600,918.53 | 19.22%  |
| 3  | 交银国信融诚1238号集合资金信托计划第1期  | 非标准化债权类资产 | A20251124286 | 90,017,215.19  | 7.47%   |
| 4  | 国民信托·鑫海13号集合资金信托计划第1期   | 非标准化债权类资产 | A20251201349 | 60,033,148.53  | 4.98%   |
| 5  | 上信睿渤2025-13号集合资金信托计划第2期 | 非标准化债权类资产 | A20251113214 | 41,017,064.91  | 3.40%   |
| 6  | 上信睿渤2025-11号集合资金信托计划第1期 | 非标准化债权类资产 | A20251126325 | 29,020,801.28  | 2.41%   |
| 7  | 广发招财短债A                 | 公募基金      | 006672       | 13,977,646.06  | 1.16%   |
| 8  | 华安黄金易ETF                | 公募基金      | 518880       | 12,790,909.95  | 1.06%   |
| 9  | 广发景和中短债债券D              | 公募基金      | 020580       | 10,495,784.05  | 0.87%   |
| 10 | 广发景兴中短债A                | 公募基金      | 006998       | 10,493,222.35  | 0.87%   |

#### 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<br>(元)    | 剩余融<br>资期限<br>(天) | 到期收<br>益分配 | 交易结构 | 风险<br>情况 |
|----|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------|------------|------|----------|
| 1  | 衢州市国有资本运营有限公司     | 国民信托·鑫海13号集合资金信托计划第1期   | 60,000,000.00  | 203               | 3.7300%    | 信托贷款 | 正常       |
| 2  | 湖州市城市投资发展集团有限公司   | 上信睿渤2025-11号集合资金信托计划第1期 | 29,000,000.00  | 209               | 3.4193%    | 信托贷款 | 正常       |
| 3  | 杭州良渚文化城集团有限公司     | 交银国信融诚1238号集合资金信托计划第1期  | 90,000,000.00  | 223               | 2.8500%    | 信托贷款 | 正常       |
| 4  | 平湖市城市发展投资(集团)有限公司 | 上信睿渤2025-13号集合资金信托计划第2期 | 41,000,000.00  | 227               | 3.5644%    | 信托贷款 | 正常       |
| 5  | 泰州市城市建设投资控股有限公司   | 江苏信托·海河1号集合资金信托计划第2期    | 311,000,000.00 | 230               | 4.6100%    | 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  | -    | -    | -    | -       | -     |

##### 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  | 243152.SH | 长虹 YK01  | 债券卖出 | 74,929.75 | 申港证券股份有限公司 |
| 2  | 524367.SZ | 25 蛇口 01 | 债券卖出 | 81,338.76 | 浙银理财有限责任公司 |

##### 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   | 58,485.32  | 渤海银行股份有限公司     |
| 2  | 销售服务费 | 266,350.12 | 渤海银行股份有限公司     |
| 3  | 管理费   | 339.85     | 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<br>限公司财收有<br>略一年 2025 年 112<br>号 | 30530919921120<br>90 | 渤海银行股份有<br>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  | 中国国际金融股份有限公司   |
| 2  | 中国对外经济贸易信托有限公司 |
| 3  | 云南国际信托有限公司     |
| 4  | 上海国际信托有限公司     |
| 5  | 陕西省国际信托股份有限公司  |
| 6  | 平安证券股份有限公司     |
| 7  | 交银国际信托有限公司     |
| 8  | 江苏省国际信托有限责任公司  |
| 9  | 华润深国投信托有限公司    |
| 10 | 国民信托有限公司       |
| 11 | 广东粤财信托有限公司     |
| 12 | 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。