

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 106 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 2025年106号
产品代码	CSFB1Y25106
登记编码	Z7008425000468 (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	2025-10-21
产品终止日期	2026-11-05

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
	日期	份额净值	累计净值	资产净值 (元)		年化 收益 率
CSFB1Y25106 A	2026-03-31	1.011615	1.011615	674,778,60 6.32	近三个月	2.33%
CSFB1Y25106 B	2026-03-31	1.011838	1.011838	100,647,35 5.85	近三个月	2.38%
CSFB1Y25106 C	2026-03-31	1.010947	1.010947	102,554,65 9.79	近三个月	2.18%
CSFB1Y25106 D	2026-03-31	1.011838	1.011838	59,835,753 .72	近三个月	2.38%

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	19.13%	24.81%
2	同业存单	0.00%	0.10%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	16.87%
5	非标准化债权类资产	44.37%	44.07%
6	权益类资产	0.00%	0.21%
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%	13.94%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	36.50%	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 100.7249%。

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	222,048,184.99	23.51%
2	上信睿渤2025-12号集合资金信托计划第2期	非标准化债权类资产	A20251113205	119,060,484.59	12.60%
3	渤盈六号集合资金信托计划第39期	非标准化债权类资产	A20251113216	100,065,197.56	10.59%
4	江苏信托·海河1号集合资金信托计划第1期	非标准化债权类资产	A20251201343	60,048,092.33	6.36%
5	天津信托·尚实畅赢1号集合资金信托计划第10期	非标准化债权类资产	A20251125307	44,032,904.56	4.66%
6	上信瓯海产投贷款集合资金信托计划第1期	非标准化债权类资产	A20251120262	39,019,562.10	4.13%
7	渤盈十一号集合资金信托计划第2期	非标准化债权类资产	A20251127332	34,005,067.45	3.60%
8	重庆信托·鹏鸿13号集合资金信托计划第4期	非标准化债权类资产	A20251105162	20,020,520.80	2.12%
9	华安黄金易ETF	公募基金	518880	12,765,389.00	1.35%
10	广发招财短债A	公募基金	006672	10,963,985.41	1.16%

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	扬州邗城 国控集团 有限公司	天津信 托·尚实 畅赢1号 集合资金 信托计划 第10期	44,000,000 .00	209	4.3766%	信托贷款	正常
2	扬州市运 和国有资产 运营集团有 限公司	上信睿渤 2025-12 号集合资 金信托计 划第2期	119,000,00 0.00	213	3.6995%	信托贷款	正常
3	青岛城市 建设投资 (集团)有 限责任公 司	重庆信 托·鹏鸿 13号集 合资金信 托计划第 4期	20,000,000 .00	213	4.3700%	信托贷款	正常
4	浙江瓯海 产业投资 集团有限 公司	上信瓯海 产投贷款 集合资金 信托计划 第1期	39,000,000 .00	216	3.7095%	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 1期	60,000,000 .00	216	4.6100%	信托贷款	正常
6	德清县建 设发展集 团有限公 司	渤盈六号 集合资金 信托计划	100,000,00 0.00	217	4.1700%	信托贷款	正常

	司	第 39 期					
7	天津帝达 经济开发 有限公司	渤盈十一 号集合资 金信托计 划第 2 期	34,000,000 .00	218	4.1332%	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	240018.IB	24 付息国债 18	债券卖出	210,797.61	申港证券股份有限公司
2	524367.SZ	25 蛇口 01	债券卖出	59,201.78	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	46,171.76	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	273,932.36	渤海银行股份有限公司
3	管理费	41,414.12	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 限公司财收有 略一年 2025 年 106 号	30530919921126 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	重庆国际信托股份有限公司
2	中国对外经济贸易信托有限公司
3	天津信托有限责任公司
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	江苏省国际信托有限责任公司
7	华润深国投信托有限公司
8	广东粤财信托有限公司
9	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。