

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 145 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 145 号
产品代码	CSFB1Y25145
登记编码	Z7008425000578 (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	2025-12-23
产品终止日期	2027-01-19

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 (元)		年化 收益 率
CSFB1Y25145 A	2026-03-31	1.004145	1.004145	744,647,82 7.19	近三个月	1.58%
CSFB1Y25145 B	2026-03-31	1.004280	1.004280	122,065,93 6.47	近三个月	1.63%
CSFB1Y25145 C	2026-03-31	1.004280	1.004280	38,850,636 .12	近三个月	1.63%
CSFB1Y25145 D	2026-03-31	1.004280	1.004280	139,860,11 4.74	近三个月	1.63%
CSFB1Y25145 E	2026-03-31	1.003741	1.003741	22,152,164 .51	近三个月	1.43%
CSFB1Y25145 F	2026-03-31	1.004414	1.004414	62,313,862 .12	近三个月	1.68%
CSFB1Y25145 G	2026-03-31	1.004010	1.004010	42,109,444 .71	近三个月	1.53%

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	5.62%	12.31%
2	同业存单	0.00%	0.97%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.52%
4	债券	0.00%	24.66%
5	非标准化债权类资产	45.14%	44.34%
6	权益类资产	0.00%	3.95%
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%	13.24%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	49.23%	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 101.8484%。

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	上信之江城建 7号贷款集合 资金信托计划 第1期	非标准化债 权类资产	A20251224542	280,145,849. 73	23.47%
2	现金及活期存 款	现金及银行 存款	CASH	146,990,260. 60	12.31%
3	厦门信托-启 新1号资产管 理信托第1期	非标准化债 权类资产	A20251229615	127,071,469. 38	10.65%
4	上信连云城建 贷款集合资金 信托计划第4 期	非标准化债 权类资产	A20251223535	85,086,169.4 7	7.13%
5	杭工信·玖盈 185号集合资 金信托计划第 2类	非标准化债 权类资产	A20251223530	37,016,839.7 2	3.10%
6	民生优1	权益类资产	360037.SH	19,940,055.8 9	1.67%
7	华安黄金易 ETF	公募基金	518880	14,650,088.8 4	1.23%
8	短融ETF	公募基金	511360	13,378,367.0 4	1.12%
9	海富通上证城 投债ETF	公募基金	511220	13,296,542.0 3	1.11%
10	工行优2	权益类资产	360036.SH	8,641,355.66	0.72%

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	杭州之江 城市建设 投资集团 有限公司	上信之江 城建 7 号 贷款集合 资金信托 计划第 1 期	280,000,00 0.00	268	3.1874%	信托贷款	正常
2	连云港市 城建控股 集团有限 公司	上信连云 城建贷款 集合资金 信托计划 第 4 期	85,000,000 .00	268	4.6668%	信托贷款	正常
3	杭州西湖 城市建设 投资集团 有限公司	杭工 信·玖盈 185 号集 合资金信 托计划第 2 类	37,000,000 .00	268	2.9900%	信托贷款	正常
4	保定市国 控集团有 限责任公 司	厦门信托- 启新 1 号 资产管理 信托第 1 期	127,000,00 0.00	273	4.4734%	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	249,475.75	申港证券股份有限公司
2	524367.SZ	25 蛇口 01	债券卖出	131,050.25	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	55,863.94	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	325,848.00	渤海银行股份有限公司
3	管理费	6,082.30	渤海汇金证券资产管理有限公司
4	管理费	377.92	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 限公司财收一 年 25 年 145 号	30530919921199 91	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	中信证券资产管理有限公司
2	厦门国际信托有限公司
3	上海国际信托有限公司
4	陕西省国际信托股份有限公司
5	华润深国投信托有限公司
6	杭州工商信托股份有限公司
7	广东粤财信托有限公司
8	格林基金管理有限公司
9	东方基金管理股份有限公司
10	渤海汇金证券资产管理有限公司
11	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。