

渤海理财财收有略固定收益类半年定开理财产品 1 号

2025 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：2025 年 01 月 01 日-2025 年 03 月 31 日

第一章 基本信息

产品名称	渤海理财财收有略固定收益类半年定开理财产品 1 号
产品代码	CSYL180DK001
登记编码	Z7008423000191 (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	2023-09-07
产品终止日期	2099-12-31

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

	时点指标：报告期末				区间指标：报告期 间	
销售代码	日期	份额净值	累计净值	资产净值 (元)		净值 收益 率
CSYL180DK00 1	2025-03-31	1.063169	1.063169	628,049,78 5.01	近三个月	2.49%

注：成立不足一个月，不展示净值收益率。

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，在严格控制信用风险和流动性风险的前提下，追求稳定合理的回报。产品运作方面，注重建仓高评级债券提升组合流动性，平衡收益与波动。

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、以票息和杠杆策略为主，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	0.34%	8.43%
2	同业存单	0.00%	0.81%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	8.09%
4	债券	0.00%	76.67%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类资产	0.00%	0.22%
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%	5.78%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	99.66%	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 105.8766%。

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	50,259,245.64	7.56%
2	GC001	拆放同业及债券买入返售	S20231116463-20250331-145	25,201,179.36	3.79%
3	GC001	拆放同业及债券买入返售	S20230905103-20250331-244	21,207,994.52	3.19%
4	21 北京银行永续债 02	债券	2120110. IB	8,344,172.40	1.25%
5	东方卓行 18 个月定期开放债券 A	公募基金	008322	7,343,861.56	1.10%
6	PR 产 3A	债券	193398. SH	4,704,334.27	0.71%
7	22 五矿盛世 PPN001	债券	032280817. IB	4,674,998.02	0.70%
8	22 鄂科 02	债券	133372. SZ	4,662,875.07	0.70%
9	R007	拆放同业及债券买入返售	S20230925206-20250331-251	4,419,037.81	0.66%
10	23 华电四川 ABN001 优先	债券	082380845. IB	4,355,373.41	0.66%

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	242251.SH	25 海租 01	发行	172,881.33	海发宝诚融资租赁有限公司
2	264374.SH	25 宝租 A1	发行	426,629.06	华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司
3	102580702.IB	25 海发宝诚 MTN001	发行	176,821.74	海发宝诚融资租赁有限公司

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	-	-	-	-	-

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	42,148.40	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	421,403.32	渤海银行股份有限公司
3	管理费	1,534.40	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	渤海理财有限公司财收有略 固收半年定开 1 号	3053091992011268	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	中信建投证券股份有限公司
2	中粮信托有限责任公司
3	中国国际金融股份有限公司
4	天津信托有限责任公司
5	陕西省国际信托股份有限公司
6	华润深国投信托有限公司
7	广东粤财信托有限公司
8	东方基金管理股份有限公司
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。