

# 渤海理财理财有术系列持盈 180 天最短持有期 固收理财产品 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   | 渤海银行理财有术系列持盈 180 天最短持有期固收理财产品<br>1 号                                                                  |
| 产品代码   | LCYS180CY001                                                                                          |
| 登记编码   | Z7008424000370<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   | 开放式净值型                                                                                                |
| 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 | 2024-11-14                                                                                            |
| 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<br>间 |               |
|-------------------|------------|----------|----------|----------------------|---------------|---------------|
|                   | 日期         | 份额净值     | 累计净值     | 资产净值<br>(元)          |               | 净值<br>收益<br>率 |
| LCYS180CY00<br>1A | 2025-03-31 | 1.011233 | 1.011233 | 2,681,720,<br>122.18 | 近三个月          | 2.93%         |
| LCYS180CY00<br>1B | 2025-03-31 | 1.010231 | 1.010231 | 68,395,238<br>.24    | 近三个月          | 2.66%         |
| LCYS180CY00<br>1C | 2025-03-31 | 1.010236 | 1.010236 | 178,000,78<br>6.65   | 近三个月          | 2.66%         |
| LCYS180CY00<br>1D | 2025-03-31 | 1.010531 | 1.010531 | 388,895,55<br>1.29   | 成立至今          | 2.17%         |
| LCYS180CY00<br>1E | 2025-03-31 | 1.010192 | 1.010192 | 54,834,148<br>.23    | 近三个月          | 2.68%         |
| LCYS180CY00<br>1Q | 2025-03-31 | 1.010807 | 1.010807 | 1,212.13             | 近三个月          | 2.92%         |
| LCYS180CY00<br>1S | 2025-03-31 | 1.010887 | 1.010887 | 11,050.90            | 近三个月          | 2.88%         |

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<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

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、久期敞口和杠杆水平，在产品的投资运作中以存款存单、高流动性高等级信用债打底，通过稳健的持仓结构加强组合抗风险能力，提升组合安全边际；紧盯市场行情，加强市场研判，在日常组合管理中进行再平衡动态调整，一方面积极寻找、储备存在定价套利机会和估值的个券与板块，赚取风险溢价，另一方面在发生极端行情时，严控回撤风险，对组合久期进行动态优化，降低市场波动对产品净值的影响。

### 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，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       | 5.57%     | 13.08%    |
| 2  | 同业存单          | 0.00%     | 4.63%     |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 6.05%     | 30.59%    |
| 4  | 债券            | 0.00%     | 46.42%    |
| 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          | 0.00%     | 5.27%     |
| 12 | 私募基金          | 0.00%     | 0.00%     |
| 13 | 资产管理产品        | 88.38%    | 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 100.7771%。

## 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                        | 376,737,763.28 | 11.09%  |
| 2  | GC001             | 拆放同业及债券买入返售 | S20230713926-20250331-168   | 300,377,981.94 | 8.84%   |
| 3  | GC007             | 拆放同业及债券买入返售 | S20240816GX024-20250331-166 | 119,969,208.16 | 3.53%   |
| 4  | GC001             | 拆放同业及债券买入返售 | S20240816GX024-20250331-165 | 74,962,455.32  | 2.21%   |
| 5  | GC001             | 拆放同业及债券买入返售 | S20230906104-20250331-245   | 64,957,141.32  | 1.91%   |
| 6  | GC001             | 拆放同业及债券买入返售 | S20230704830-20250331-150   | 59,660,978.92  | 1.76%   |
| 7  | R014              | 拆放同业及债券买入返售 | S20230704830-20250331-159   | 56,303,155.45  | 1.66%   |
| 8  | R007              | 拆放同业及债券买入返售 | S20230704830-20250331-160   | 45,041,012.09  | 1.33%   |
| 9  | 民生加银家盈半年定期宝理财债券 A | 公募基金        | 000799                      | 42,968,374.07  | 1.26%   |
| 10 | GC001             | 拆放同业及债券买入返售 | 1200801004617176            | 41,972,041.96  | 1.24%   |

#### 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  | -    | -    | -           | -                 | -          | -    | -        |

#### 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<br>(元)  | 关联方名称            |
|----|--------------|----------------|------|--------------|------------------|
| 1  | 242251.SH    | 25 海租 01       | 发行   | 192,583.76   | 海发宝诚融资租赁有限公司     |
| 2  | 264374.SH    | 25 宝租 A1       | 发行   | 1,275,055.68 | 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   | 1,055,314.27 | 海发宝诚融资租赁有限公司     |
| 4  | 102581068.IB | 25 津渤海 MTN002A | 发行   | 1,819,767.32 | 天津渤海国有资产经营管理有限公司 |

##### 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<br>(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   | 87,212.74  | 渤海银行股份有限公司 |
| 2  | 销售服务费 | 33,919.14  | 渤海银行股份有限公司 |
| 3  | 销售服务费 | 298.17     | 苏州银行股份有限公司 |
| 4  | 销售服务费 | 102,122.76 | 兴业银行股份有限公司 |



## 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 | 渤海理财有限公司理财有术<br>持盈 180 天最短<br>持有期 1 号 | 3053091992075111 | 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  | 中粮信托有限责任公司   |
| 2  | 天津信托有限责任公司   |
| 3  | 华润深国投信托有限公司  |
| 4  | 国新证券股份有限公司   |
| 5  | 东方基金管理股份有限公司 |

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。