

渤海理财理财有术系列晨夕盈 6 号固收日开理 财产品 2025 年第四季度报告

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 10 月 01 日-2025 年 12 月 31 日

第一章 基本信息

| | |
|--------|---|
| 产品名称 | 渤海理财理财有术系列晨夕盈 6 号固收日开理财产品 |
| 产品代码 | LCYSRK006 |
| 登记编码 | Z7008423000252 (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 | 2023-08-16 |
| 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

| 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 |
| LCYSRK006 | 2025-12-31 | 1.060301 | 1.060301 | 1,304,455, 206.64 | 近三个月 | 1.37% |
| LCYSRK006B | 2025-12-31 | 1.062758 | 1.062758 | 873,279,93 0.27 | 近三个月 | 1.47% |
| LCYSRK006C | 2025-12-31 | 1.062049 | 1.062049 | 231,147,07 4.67 | 近三个月 | 1.47% |
| LCYSRK006D | 2025-12-31 | 1.063264 | 1.063264 | 25,477,121 .78 | 近三个月 | 1.57% |
| LCYSRK006E | 2025-12-31 | 1.060730 | 1.060730 | 41,441,856 .98 | 近三个月 | 1.37% |
| LCYSRK006F | 2025-12-31 | 1.059887 | 1.059887 | 50,954,979 .60 | 近三个月 | 1.37% |
| LCYSRK006G | 2025-12-31 | 1.060510 | 1.060510 | 93,532,601 .06 | 近三个月 | 1.37% |
| LCYSRK006H | 2025-12-31 | 1.061974 | 1.061974 | 50,499,797 .29 | 近三个月 | 1.49% |

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

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，通过择时、久期策略，提高理财收益。产品整体以净值稳健增长为目标，在投资运作中主要以存款、同业存单和高等级高流动性信用债资产为主。产品运作过程中将进行动态再平衡，定期对所持资产进行定量价值分析，评估资产内在价值。之后将资产内在价值与当前市场估值进行对比，减仓市场价格超出内在价值的资产，加仓市场价格低于内在价值的资产，通过对持仓资产的动态调整提升组合的安全边际。此外，将紧跟国家政策，关注宏观微观经济指标，如经济增长、通货膨胀、机构仓位、货币流动性等，综合判断当前市场情况并动态调整资产组合的久期和杠杆水平。

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、坚持动态再平衡策略，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 | 12.06% | 31.90% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 1.64% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 9.46% |
| 4 | 债券 | 2.65% | 38.91% |
| 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 | 1.23% | 18.09% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 84.07% | 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 106.2583%。

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 | 458,705,266.47 | 16.16% |
| 2 | 中国农业银行汝城县支行 230516ZGCP219 | 现金及银行存款 | S20231012261-DQ23051601 | 86,499,447.50 | 3.05% |
| 3 | 银行存款-定期存款-中国建设银行股份有限公司容城支行 _20230518_1 | 现金及银行存款 | S20230526662-Depo_JH_20230518 | 76,139,128.29 | 2.68% |
| 4 | 25 国债 08 | 债券 | 019773.SH | 70,708,010.69 | 2.49% |
| 5 | 汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券 | 公募基金 | 009305 | 60,433,995.44 | 2.13% |
| 6 | 24 华夏银行永续债 01 | 债券 | 242480004.IB | 51,680,331.83 | 1.82% |
| 7 | 25 平安银行永续债 01BC | 债券 | 242580003.IB | 51,421,060.45 | 1.81% |
| 8 | 25 浦发银行永续债 01 | 债券 | 242580019.IB | 44,727,184.90 | 1.58% |
| 9 | 民生加银家盈半年定期宝理财债券 A | 公募基金 | 000799 | 42,750,382.81 | 1.51% |
| 10 | 东方卓行 18 个月定期开放债券 A | 公募基金 | 008322 | 41,093,675.53 | 1.45% |

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 | 012580952. I B | 25 鲁钢铁 SCP003 | 发行 | 132,403.66 | 山东钢铁集团有 限公司 |
| 2 | 132480165. I B | 24 金开能 源 GN004(碳中 和债) | 发行 | 1,413,858.85 | 金开新能源股份 有限公司 |
| 3 | 132580126. I B | 25 金开新 能 GN003(碳中 和债) | 发行 | 796,808.94 | 金开新能源股份 有限公司 |
| 4 | 102584917. I B | 25 鲁钢铁 MTN018B | 发行 | 548,658.37 | 山东钢铁集团有 限公司 |
| 5 | 012582626. I B | 25 津渤海 SCP005 | 发行 | 2,405,985.84 | 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 （元） | 关联方名称 |
|----|------------------|-------------------------|------|--------------|----------------|
| 1 | 232580041. IB | 25 恒丰银 行二级资 本债 01 | 债券买入 | 522,875.82 | 国投证券股份 有限公司 |
| 2 | 263584. SH | 24 泽优 01 | 债券卖出 | 251,612.50 | 申港证券股份 有限公司 |
| 3 | 280406. SH | 25 毫交 02 | 债券卖出 | 1,077,502.18 | 国投证券股份 有限公司 |
| 4 | 253348. SH | 23 廊控 01 | 债券卖出 | 391,615.28 | 申港证券股份 有限公司 |
| 5 | 242479. SH | 25 建集 Y1 | 债券卖出 | 583,887.48 | 申港证券股份 有限公司 |

| | | | | | |
|---|------------------|---------------|------|--------------|------------|
| 6 | 112506235. IB | 25 交通银行 CD235 | 债券卖出 | 7,211,004.66 | 申港证券股份有限公司 |
| 7 | 259722.SH | 25 萍发 03 | 债券卖出 | 263,854.55 | 国都证券股份有限公司 |

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 | 173,530.61 | 渤海银行股份有限公司 |
| 2 | 销售服务费 | 348,156.78 | 渤海银行股份有限公司 |
| 3 | 管理费 | 5,965.93 | 渤海汇金证券资产管理有限公司 |
| 4 | 管理费 | 1,288.90 | 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 限公司理 财有术 晨夕盈6 号固收 日开 | 30530919920169 51 | 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 | 中再资产管理股份有限公司 |
| 2 | 中信证券资产管理有限公司 |
| 3 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 4 | 中粮信托有限责任公司 |
| 5 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 6 | 信达澳亚基金管理有限公司 |
| 7 | 天津信托有限责任公司 |
| 8 | 陕西省国际信托股份有限公司 |
| 9 | 平安证券股份有限公司 |
| 10 | 华润深国投信托有限公司 |
| 11 | 合众资产管理股份有限公司 |
| 12 | 广东粤财信托有限公司 |
| 13 | 东方基金管理股份有限公司 |
| 14 | 东方财富证券股份有限公司 |
| 15 | 渤海汇金证券资产管理有限公司 |
| 16 | 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。