

渤海理财理财有术系列持盈 90 天最短持有期固 收理财产品 6 号 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：苏州银行股份有限公司

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持盈 90 天最短持有期固收理财产品 6 号 |
| 产品代码 | LCYS90CY006 |
| 登记编码 | Z7008425000158 (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 | 2025-03-26 |
| 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 | 日期 | 时点指标：报告期末 | | | 区间指标 报告期间 | |
|------------------|------------|-----------|----------|-------------------|-----------|-----------|
| | | 份额净值 | 累计净值 | 资产净值 (元) | | 年化 收益率 |
| LCYS90CY006 A | 2025-12-31 | 1.019285 | 1.019285 | 68,986,370 .18 | 近三个月 | 2.23% |

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

以为理财客户的资产保值增值为己任，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，赚取风险溢价，严控回撤风险，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 | 6.14% | 15.17% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 8.65% |
| 4 | 债券 | 0.00% | 71.49% |
| 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% | 4.68% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 93.86% | 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 112.8517%。

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 | 11,218,400.96 | 14.41% |
| 2 | 25 平安银行永续债 01BC | 债券 | 242580003. IB | 3,949,898.61 | 5.07% |
| 3 | 25 恒丰银行二级资本债 01 | 债券 | 232580041. IB | 3,002,909.07 | 3.86% |
| 4 | 西藏东财瑞利债券 A | 公募基金 | 018444 | 2,374,915.96 | 3.05% |
| 5 | 25 浦发银行永续债 01 | 债券 | 242580019. IB | 1,873,434.25 | 2.41% |
| 6 | 25 兴业银行永续债 01BC | 债券 | 242580007. IB | 1,773,936.38 | 2.28% |
| 7 | 25 杭州银行永续债 01 | 债券 | 242500036. IB | 1,713,025.35 | 2.20% |
| 8 | 25 光大银行永续债 01 | 债券 | 242580041. IB | 1,617,260.05 | 2.08% |
| 9 | 25 招商银行永续债 02BC | 债券 | 242580015. IB | 1,545,792.27 | 1.99% |
| 10 | 25 平安银行永续债 02BC | 债券 | 242580054. IB | 1,537,670.38 | 1.98% |

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 | 242580050.I B | 25 苏州银行永续债 01 | 发行 | 86,422.16 | 苏州银行股份有限公司 |

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 | 112506235. IB | 25 交通银行 CD235 | 债券卖出 | 130,287.74 | 申港证券股份有限公司 |
| 2 | 242500036. IB | 25 杭州银行永续债 01 | 债券买入 | 17,515.16 | 国投证券股份有限公司 |
| 3 | 253348.SH | 23 廊控 01 | 债券卖出 | 7,075.67 | 申港证券股份有限公司 |

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 | 4,526.00 | 苏州银行股份有限公司 |
| 2 | 销售服务费 | 22,629.98 | 苏州银行股份有限公司 |
| 3 | 管理费 | 3,019.57 | 渤海汇金证券资产管理有 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 | 渤银理财理财有 术系列持盈 90 天最短持有期固 收理财产品 6 号 | 51624800001940 | 苏州银行股份有 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 | 云南国际信托有限公司 |
| 2 | 陕西省国际信托股份有限公司 |
| 3 | 方正证券股份有限公司 |
| 4 | 东方基金管理股份有限公司 |
| 5 | 渤海汇金证券资产管理有限公司 |

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。