

# 渤海理财理财有术系列晨夕盈 14 号固收日开理 财产品 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	渤海理财理财有术系列晨夕盈 14 号固收日开理财产品
产品代码	LCYSRK14
登记编码	Z7008425000163 (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) (该等级为理财产品发行机构评定结果)
产品起始日期	2025-05-08
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 报告期间	
	日期	份额净值	累计净值	资产净值 (元)		年化 收益 率
LCYSRK14A	2026-03-31	1.018236	1.018236	1,658,051, 387.22	近三个月	1.67%
LCYSRK14B	2026-03-31	1.017546	1.017546	265,005,42 1.06	近三个月	1.57%
LCYSRK14C	2026-03-31	1.019134	1.019134	365,094,45 1.03	近三个月	1.77%
LCYSRK14D	2026-03-31	1.019870	1.019870	1,127,569, 904.05	近三个月	1.86%

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	15.47%	47.03%
2	同业存单	0.00%	3.71%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	20.58%
4	债券	0.00%	18.12%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类资产	0.00%	1.14%
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	0.74%	9.42%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	83.80%	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 101.7501%。

#### 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	690,966,274.86	19.88%
2	定期存款中国银行股份有限公司湖南省分行营业部	现金及银行存款	S20230810027-2384D002X	125,953,375.41	3.62%
3	DJ1HJGKCX1	现金及银行存款	YNXTDJ01-DJ1HJGKCX1	106,084,388.28	3.05%
4	R001	拆放同业及债券买入返售	S20230810027-20260331-50	104,943,866.29	3.02%
5	中国农业银行汝城县支行230516ZGCP219	现金及银行存款	S20231012261-DQ23051601	98,690,152.03	2.84%
6	华夏银行天津分行12350000004783293	现金及银行存款	S20251219SGTJY383-20260320-98	74,291,835.57	2.14%
7	银行存款-定期存款-中国工商银行股份有限公司南京成贤街支行_20230418_2	现金及银行存款	S20230411563-Depo_gh_20230418_02	68,344,811.48	1.97%
8	银行存款-定期存款-中国工商银行股份有限公司南京成贤街支行_20230418_1	现金及银行存款	S20230411563-Depo_gh_20230418_01	68,288,848.44	1.96%
9	银行存款-定	现金及银行	S20230526662-	57,792,661.6	1.66%

	期存款-中国 建设银行股份 有限公司容城 支行 _20230518_1	存款	Depo_JH_20230 518	5	
10	21 招商银行永 续债	债券	2128047. IB	55,893,041.5 2	1.61%

#### 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	102501652.I B	25 鲁钢铁 MTN014	发行	252,810.00	山东钢铁集团有 限公司
2	102484613.I B	24 津渤海 MTN008	发行	899,340.90	天津渤海国有资 产经营管理有限 公司
3	102483152.I B	24 津渤海 MTN006	发行	341,777.46	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	255989.SH	24 苏铁 03	债券卖出	47,260.23	申港证券股份 有限公司
2	243770.SH	25 川金 01	债券卖出	109,669.02	国投瑞银基金 管理有限公司
3	267388.SH	三局 2 优 A	债券卖出	71,131.92	国投证券股份 有限公司
4	WMXTRF02-2 0260317-87	渣打银行 结构性存 款	存款	27,064,387.05	渣打银行(中国) 有限公司
5	YNXTDJ01-2 0260121-1	渣打银行 结构性存 款	存款	10,579,345.43	渣打银行(中国) 有限公司
6	112582530. IB	25 开泰银 行(中 国)CD011	债券卖出	181,057.96	申港证券股份 有限公司
7	250811.SH	23 长建 04	债券买入	291,753.06	渤海汇金证券 资产管理有限 公司

8	R007	R007	债券卖出 回购	25,761,861.23	国投泰康信托 有限公司（国投 泰康信托福至 10号集合）
---	------	------	------------	---------------	---------------------------------------

#### 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	156,734.16	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	305,006.46	渤海银行股份有限公司
3	管理费	1,423.53	北方国际信托股份有限公 司
4	管理费	10,053.40	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	渤海理财有 限公司理 财有术 晨夕盈 14 号固 收日开	30530919920930 86	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	中国人寿资产管理有限公司
5	中国人保资产管理有限公司
6	中国对外经济贸易信托有限公司
7	云南国际信托有限公司
8	信达澳亚基金管理有限公司
9	天津信托有限责任公司
10	陕西省国际信托股份有限公司
11	平安证券股份有限公司
12	华润深国投信托有限公司
13	合众资产管理股份有限公司
14	广东粤财信托有限公司
15	格林基金管理有限公司
16	东方财富证券股份有限公司
17	渤海汇金证券资产管理有限公司
18	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。