

渤海理财财收有略系列固定收益类六个月封闭式理财产品 2025 年 102 号

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：长沙银行股份有限公司

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	渤海理财财收有略系列固定收益类六个月封闭式理财产品 2025 年 102 号
产品代码	CSFB6M25102
登记编码	Z7008425000558 (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	封闭式净值型
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	2025-12-18
产品终止日期	2026-07-02

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
CSFB6M25102 A	2026-03-31	1.000764	1.000764	101,111,83 1.95	近三个月	0.25%
CSFB6M25102 B	2026-03-31	1.000623	1.000623	56,790,681 .88	近三个月	0.20%
CSFB6M25102 C	2026-03-31	1.001046	1.001046	32,711,507 .67	近三个月	0.35%
CSFB6M25102 D	2026-03-31	1.000623	1.000623	4,809,393. 52	近三个月	0.20%
CSFB6M25102 E	2026-03-31	1.001329	1.001329	28,644,585 .70	近三个月	0.45%
CSFB6M25102 F	2026-03-31	1.001188	1.001188	9,969,445. 92	近三个月	0.40%

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

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	0.02%	11.09%
2	同业存单	0.00%	0.61%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	4.30%
4	债券	0.00%	49.00%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类资产	0.00%	0.11%
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%	34.88%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	99.98%	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 105.2020%。

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	27,313,916.79	11.09%
2	汇安恒利 39 个月定开纯债债券	公募基金	009305	18,114,255.33	7.36%
3	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券 A	公募基金	010294	10,606,489.79	4.31%
4	东方卓行 18 个月定开债券 A	公募基金	008322	9,079,746.28	3.69%
5	东财瑞利债券 A	公募基金	018444	8,205,798.77	3.33%
6	中欧短债债券 E	公募基金	020390	6,569,819.52	2.67%
7	民生加银半年理财 A	公募基金	000799	5,993,506.09	2.43%
8	富荣富恒两年定期开放债券	公募基金	009506	3,123,287.92	1.27%
9	R001	拆放同业及债券买入返售	S20240226842-20260331-883	2,957,375.83	1.20%
10	招商中债 0-3 年政策性金融债指数 A	公募基金	020674	2,064,855.68	0.84%

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	-	-	-	-	-

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	267388.SH	三局2优A	债券卖出	234,545.26	国投证券股份有限公司
2	280122.SH	25金城F1	债券卖出	75,810.77	申港证券股份有限公司
3	255989.SH	24苏铁03	债券卖出	108,656.51	申港证券股份有限公司
4	112582530. IB	25开泰银行(中国)CD011	债券卖出	301,606.82	申港证券股份有限公司
5	243770.SH	25川金01	债券卖出	92,656.55	国投瑞银基金管理有限公司

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	11,550.40	长沙银行股份有限公司
2	销售服务费	1,234.40	渤海银行股份有限公司
3	销售服务费	1,119.87	长沙银行股份有限公司
4	管理费	13.30	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到期安排相匹配，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	渤海理财财收有 略系列固定收益 类六个月封闭式 理财产品 2025 年 102 号	80000021547100 0014	长沙银行股份有 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	中信证券资产管理有限公司
2	中信建投证券股份有限公司
3	中粮信托有限责任公司
4	中国国际金融股份有限公司
5	天津信托有限责任公司
6	华润深国投信托有限公司
7	格林基金管理有限公司
8	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。