

渤海理财财收有略系列固定收益类一年封闭式 理财产品 2025 年 81 号 2025 年年度报告

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 08 月 19 日-2025 年 12 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一年封闭式理财产品 2025年81号
产品代码	CSFB1Y25081
登记编码	Z7008425000349 (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	2025-08-19
产品终止日期	2026-09-03

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
CSFB1Y25081 A	2025-12-31	1.011243	1.011243	350,068,131.18	成立至今	3.04%
CSFB1Y25081 B	2025-12-31	1.011243	1.011243	22,299,030.84	成立至今	3.04%
CSFB1Y25081 C	2025-12-31	1.011428	1.011428	55,616,329.90	成立至今	3.09%
CSFB1Y25081 D	2025-12-31	1.010687	1.010687	41,447,987.11	成立至今	2.89%
CSFB1Y25081 E	2025-12-31	1.011428	1.011428	27,056,123.00	成立至今	3.09%
CSFB1Y25081 F	2025-12-31	1.011613	1.011613	708,331,427.51	成立至今	3.14%
CSFB1Y25081 G	2025-12-31	1.011243	1.011243	38,328,805.17	成立至今	3.04%

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，在尽可能保障本金安全和流动性的前提下，追求相对稳定合理的投资回报。

3.2 产品未来表现展望

通过对国内外宏观经济形势、金融市场运行情况综合分析，在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，力争获取超额收益。

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	0.06%	2.52%
2	同业存单	0.00%	1.77%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	3.56%
4	债券	0.00%	28.35%
5	非标准化债权类资产	44.09%	43.58%
6	权益类资产	0.00%	4.28%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00%	0.38%
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%	15.56%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	55.85%	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 101.2668%。

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	西藏信托-君宜 35 号集合资金信托计划	非标准化债权类资产	A20250828882	140,792,871.64	11.18%
2	西南证券融资业务债权收益权第二期	非标准化债权类资产	AWM25FB65	140,771,202.44	11.18%
3	渤盈八号集合资金信托计划第 16 期	非标准化债权类资产	A20251219481	139,940,526.60	11.12%
4	重庆信托·鹏鸿 12 号集合资金信托计划第 1 期	非标准化债权类资产	A20250922978	80,066,987.65	6.36%
5	上信睿渤 2025-10 号集合资金信托计划第 1 期	非标准化债权类资产	A20250922983	47,033,490.06	3.74%
6	现金及活期存款	现金及银行存款	CASH	31,762,372.10	2.52%
7	华安黄金易 ETF	公募基金	518880	19,390,238.20	1.54%
8	民生优 1	权益类资产	360037.SH	18,516,839.00	1.47%
9	越秀商业	债券	144834.SZ	15,995,939.59	1.27%
10	中银香港亚洲债 C3	公募基金	968154	15,850,676.36	1.26%

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	天津市滨海新区国有资本运营有限公司	渤盈八号集合资金信托计划第16期	140,000,000.00	230	4.1300%	信托贷款	正常
2	通过西藏信托向骆*红提供融资,实际融资人为自然人骆*红	西藏信托-君宜35号集合资金信托计划	141,000,000.00	236	3.7000%	其他非标准化债权类投资	正常
3	金华金开国有资本控股集团有限公司	上信睿渤2025-10号集合资金信托计划第1期	47,000,000.00	244	4.6285%	信托贷款	正常
4	绍兴市镜湖开发集团有限公司	重庆信托·鹏鸿12号集合资金信托计划第1期	80,000,000.00	244	3.9900%	信托贷款	正常
5	西南证券股份有限公司	西南证券融资业务债权收益权第二期	140,000,000.00	245	2.3000%	收/受益权	正常

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	112502245.I B	25 工商银行 行 CD245	发行	926,587.86	中国工商银行股份有限公司
2	112502246.I B	25 工商银行 行 CD246	发行	316,000.49	中国工商银行股份有限公司
3	112502254.I B	25 工商银行 行 CD254	发行	896,598.84	中国工商银行股份有限公司
4	102584917.I B	25 鲁钢铁 MTN018B	发行	146,926.85	山东钢铁集团有限公司
5	132580126.I B	25 金开新 能 GN003(碳中 和债)	发行	572,044.40	金开新能源股份有限公司
6	102485580.I B	24 鲁钢铁 MTN005	发行	99,807.26	山东钢铁集团有限公司
7	102583850.I B	25 鲁钢铁 MTN012	发行	289,785.39	山东钢铁集团有限公司
8	266422.SH	25 颐康 A	发行	171,367.33	渤海汇金证券资产管理有限公司

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	244357.SH	25 华租 03	债券卖出	631,917.44	国投瑞银基金管理有限公司
2	258822.SH	G25 洋浦 1	债券卖出	302,194.40	国投证券股份有限公司
3	259901.SH	25 青上 02	债券卖出	456,843.09	申港证券股份有限公司
4	263887.SH	YY 高速优	债券卖出	425,148.19	渣打证券(中国)有限公司

5	280878.SH	25 金发 K1	债券买入	144,204.44	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	83,173.11	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	343,177.82	渤海银行股份有限公司
3	管理费	368.80	渤海汇金证券资产管理有 限公司
4	管理费	46,294.29	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	渤海理财有 限公司财收有 略固收一年封 闭2025年81号	30530919921054 19	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	重庆国际信托股份有限公司
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	中欧基金管理有限公司
5	中国人寿资产管理有限公司
6	中国国际金融股份有限公司
7	中国对外经济贸易信托有限公司
8	西南证券股份有限公司
9	西藏信托有限公司
10	上海国际信托有限公司
11	陕西省国际信托股份有限公司
12	平安证券股份有限公司
13	江苏省国际信托有限责任公司
14	华润深国投信托有限公司
15	广东粤财信托有限公司
16	富国基金管理有限公司
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。

第九章 托管人报告

渤海银行股份有限公司声明：

在报告期内，渤海银行股份有限公司作为产品的托管人，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，不存在任何损害产品份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了产品托管人应尽的义务。

在报告期内，渤海理财有限责任公司作为产品的管理人，在资金的投资运作、净值计算、利润分配、费用开支等问题上，严格遵循《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。