

渤海理财财收有略系列固定收益类二年封闭式 理财产品 2025 年 65 号 2026 年第二季度报告

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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 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二年封闭式理财产品 2025 年 65 号
产品代码	CSFB2Y25065
登记编码	Z7008425000633 (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	2025-12-30
产品终止日期	2028-01-19

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
CSFB2Y25065 A	2026-06-30	1.007111	1.007111	144,760,678.79	近三个月	3.20%
CSFB2Y25065 B	2026-06-30	1.006860	1.006860	2,344,253.09	近三个月	3.15%
CSFB2Y25065 C	2026-06-30	1.007363	1.007363	111,252,176.06	近三个月	3.25%
CSFB2Y25065 D	2026-06-30	1.007363	1.007363	7,509,741.12	近三个月	3.25%

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	0.49%	10.50%
2	同业存单	0.00%	0.08%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	1.66%
4	债券	0.00%	30.67%
5	非标准化债权类资产	44.32%	43.14%
6	权益类资产	0.00%	0.37%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	境外资产	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%	13.52%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	55.19%	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.00%	0.06%

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 102.8839%。

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	重庆信托·鹏鸿 26 号集合资金信托计划第 2 期	非标准化债权类资产	A20260107670	58,019,304.98	21.21%
2	西藏信托-君宜 83 号集合资金信托计划	非标准化债权类资产	A20260107665	39,976,025.92	14.61%
3	现金及活期存款	现金及银行存款	CASH	28,719,934.48	10.50%
4	上信瓯海产投贷款集合资金信托计划第 3 期	非标准化债权类资产	A20260113742	20,009,734.53	7.32%
5	九江银行股份有限公司 2025 年无固定期限资本债券(第一期)	债券	242580062. IB	9,713,648.05	3.55%
6	国家开发银行 2025 年第二十七期金融债券	债券	250220. IB	4,752,978.88	1.74%
7	海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金	公募基金	511360	4,170,248.92	1.52%
8	R00120260630 20260701	拆放同业及债券买入返售	S20230411563-20260630-1131	3,615,334.57	1.32%
9	中国工商银行股份有限公司 2026 年二级资本债券(第一	债券	232680001. IB	3,472,958.18	1.27%

	期) (债券通)				
10	北京首都开发 控股(集团)有 限公司 2025 年面向专业投 资者非公开发 行公司债券 (第一期)(品 种二)	债券	259995. SH	2,865,805.24	1.05%

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	浙江瓯海 产业投资 集团有限 公司	上信瓯海 产投贷款 集合资金 信托计划 第 3 期	20,000,000 .00	190	3.7095%	信托贷款	正常
2	通过西藏 信托向鄂 *军融资， 实际融资 人为自然 人鄂*军。	西藏信托- 君宜 83 号 集合资金 信托计划	40,000,000 .00	191	2.9356%	其他非标 准化债权 类投资	正常
3	合肥东部 新城投资 控股集团 有限公司	重庆信 托·鹏鸿 26 号集 合资金信 托计划第 2 期	58,000,000 .00	541	5.1506%	信托贷款	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	012680525.I B	26 鲁钢铁 SCP002	发行	50,586.03	山东钢铁集团有限公司
2	132680059.I B	26 金开新 能 GN002(碳中和债)	发行	290,878.91	金开新能源股份有限公司
3	012582626.I B	25 津渤海 SCP005	发行	50,586.03	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	-	-	-	-	-

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	13,335.73	渤海银行股份有限公司
2	销售服务费	146,568.35	渤海银行股份有限公司
3	管理费	36.85	北方国际信托股份有限公司
4	管理费	243.50	华宝证券股份有限公司

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循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循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	渤海理财有限责 任公司财收二年 25 年 65 号	30530919921236 11	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	中再资产管理股份有限公司
3	中信证券资产管理有限公司
4	中粮信托有限责任公司
5	西藏信托有限公司
6	天津信托有限责任公司
7	上海国泰海通证券资产管理有限公司
8	上海国际信托有限公司
9	陕西省国际信托股份有限公司
10	华润深国投信托有限公司
11	格林基金管理有限公司
12	创金合信基金管理有限公司
13	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。