

# 民生理财富竹纯债 182 天持有期 4 号理财产品 2024 年三季度报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2024 年 07 月 01 日 至 2024 年 09 月 30 日

报告披露日期：2024 年 10 月 25 日

## 目 录

报告说明 .....	3
1. 产品基本要素 .....	3
2. 产品主要财务指标及收益表现 .....	3
2.1 产品规模及杠杆水平 .....	3
2.2 产品净值情况 .....	3
2.3 产品过往业绩情况 .....	4
3. 产品收益分配情况 .....	5
4. 产品投资情况 .....	5
4.1 各类资产持仓情况 .....	5
4.2 前十名资产情况 .....	6
4.3 非标准化债权类资产投资情况 .....	6
5. 产品关联交易情况 .....	6
5.1 投资关联方发行的证券 .....	6
5.2 投资关联方承销的证券 .....	7
5.3 其他重大关联交易 .....	8
6. 产品投资合作机构情况 .....	8
7. 管理人报告 .....	9
7.1 投资组合流动性风险分析 .....	9
7.2 理财产品投资运作分析 .....	9
7.3 投资经理对理财产品的展望 .....	9
8. 托管人报告 .....	9

## 报告说明

- ① 理财产品管理人保证本报告所载信息不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
- ② 理财产品管理人承诺将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品的本金和收益。
- ③ 理财产品过往业绩不代表其未来表现。理财非存款，投资需谨慎。
- ④ 除特别说明外，本报告的货币单位均为人民币元。

### 1. 产品基本要素

要素名称	内容
产品名称	民生理财富竹纯债 182 天持有期 4 号理财产品
产品代码	FBAE61107
产品子份额代码	FBAE61107A; FBAE61107E
产品登记编码	Z7007923000352
币种	人民币
成立日	2024/01/05
预期到期日	无固定期限
募集方式	公募
产品类型	固定收益类
运作方式	开放式
管理人	民生理财有限责任公司
托管人	中国民生银行股份有限公司

### 2. 产品主要财务指标及收益表现

#### 2.1 产品规模及杠杆水平

要素名称	数值
产品份额	4,304,609,942.81
净资产（元）	4,410,868,582.62
总资产（穿透后）（元）	4,687,585,298.07
杠杆水平（%）	106.27

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

#### 2.2 产品净值情况

产品（子份额）代码	份额净值（元）	份额累计净值（元）
FBAE61107	1.0246	1.0246
FBAE61107A	1.0246	1.0246
FBAE61107E	1.0241	1.0241

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

## 2.3 产品过往业绩情况

产品 FBAE61107 成立于 2024 年 01 月 05 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	净值涨跌幅 (%)
成立以来	2.4600
今年以来	2.4600
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用
2020 年	不适用
2019 年	不适用

子份额 FBAE61107A 设立于 2024 年 01 月 05 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	净值涨跌幅 (%)
设立以来	2.4600
今年以来	2.4600
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用
2020 年	不适用
2019 年	不适用

子份额 FBAE61107E 设立于 2024 年 03 月 18 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	净值涨跌幅 (%)
设立以来	1.5569
今年以来	1.5569
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用
2020 年	不适用
2019 年	不适用

注 1：本部分展示了产品整体及各子份额的复权份额净值在不同历史区间的涨跌幅情况，非年化收益率。特定历史区间的复权份额净值涨跌幅=（区间期末复权份额净值/区间期初复权份额净值-1）\*100%。

注 2：区间“成立以来/设立以来”的起始日为产品/子份额的成立/设立日，截止日为报告期末。区间“今年以来”的起始日为 2024 年 1 月 1 日和产品/子份额的成立/设立日的孰晚日，截止日为报告期末。

注 3：子份额设立日可能晚于产品成立日。截至报告期末，产品/子份额成立/设立不满一个月的，不展示过往业绩。

注 4：理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资需谨慎。

### 3. 产品收益分配情况

要素名称	内容
收益分配方式	(无)
总分配金额	(无)
单位份额分配金额	(无)
分配基准日	(无)
分配登记日	(无)
除权除息日	(无)
分配到账日	(无)

注：上表数据为报告期内的发生额情况。

### 4. 产品投资情况

#### 4.1 各类资产持仓情况

序号	资产种类	直接投资		间接投资	
		资产余额(元)	占穿透后总资产的比例(%)	资产余额(元)	占穿透后总资产的比例(%)
1	银行存款、结算备付金等现金类资产	229,755,300.12	4.90	548,143,217.63	11.69
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	236,765,591.63	5.05
3	股票资产	0.00	0.00	0.00	0.00
4	债券、资产支持证券等固定收益资产	173,576,486.07	3.70	3,470,491,660.51	74.04
	其中：债券	173,576,486.07	3.70	3,064,500,045.11	65.37
	资产支持证券	0.00	0.00	405,991,615.40	8.66
5	基金投资	0.00	0.00	1,051.67	0.00
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	1,051.67	0.00
6	其他符合监管要求的权益类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
7	其他符合监管要求的债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
8	商品及金融衍生品资产	0.00	0.00	0.00	0.00
9	其他资产	0.00	0.00	28,851,990.44	0.62
10	合计	403,331,786.1	8.60	4,284,253,511	91.40

		9		.88	
--	--	---	--	-----	--

注1：上表数据为报告期末日终的存量情况。

注2：直接投资的资产是指理财产品直接持有的资产（包括公募基金）；间接投资的资产是指理财产品通过资产管理产品持有的资产。

注3：穿透后总资产=直接投资的资产+间接投资的资产；占穿透后总资产的比例=该项资产余额/穿透后总资产\*100%（因计算结果四舍五入保留两位小数，可能存在尾差）。

## 4.2 前十项资产情况

序号	资产名称	资产类别	资产余额(元)	占穿透后总资产的比例(%)
1	银行间9日质押式逆回购	债券买入返售	152,686,281.47	3.26
2	21振东新投PPN001	信用债	80,856,005.41	1.72
3	23宁德国投MTN001	信用债	72,935,841.89	1.56
4	G苏天6优	信用债	72,296,112.74	1.54
5	23太原国投PPN001	信用债	65,459,172.29	1.40
6	24南京银行CD129	同业存单	63,101,377.92	1.35
7	24汇能A1	信用债	62,569,040.91	1.33
8	绍兴银行股份有限公司嵊州支行	银行存款	62,498,335.52	1.33
9	23溧阳城建MTN001	信用债	62,485,312.50	1.33
10	24句容D3	信用债	57,559,247.16	1.23

注1：上表数据为报告期末日终的存量情况。

注2：前十项资产为穿透后的数据，不含现金、活期存款、备付金、保证金、证券清算款、信托保障基金、应收股利。

## 4.3 非标准化债权类资产投资情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限(天)	到期收益分配(%)	交易结构	风险状况	占穿透后总资产的比例(%)
1	(无)	(无)	(无)	(无)	(无)	(无)	(无)

注1：上表数据为报告期末日终的存量情况。

注2：剩余融资期限是指本报告期末当日至非标资产预计到期日的期限。

注3：到期收益分配是指管理人根据非标资产在报告期内的运行情况进行测算的年化收益率，最终应以到期时实际收到的金额为准。

## 5. 产品关联交易情况

### 5.1 投资关联方发行的证券

序号	关联方名称	证券代码	证券简称	金额(元)
1	(无)	(无)	(无)	(无)

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

## 5.2 投资关联方承销的证券

序号	关联方名称	证券代码	证券简称	金额（元）
1	中国民生银行股份有限公司	082380634. IB	23 东方 1 号 ABN001 优先(绿色)	937,391.21
2	中国民生银行股份有限公司	102381280. IB	23 南昌建投 MTN005	6,361,409.21
3	中国民生银行股份有限公司	102480944. IB	24 淮安开发 MTN004	908,913.87
4	中国民生银行股份有限公司	102480913. IB	24 淮安新城 MTN003	909,384.10
5	中国民生银行股份有限公司	032400666. IB	24 宿州城投 PPN002	908,807.69
6	中国民生银行股份有限公司	032380745. IB	23 郑州发展 PPN002	121,113.52
7	中国民生银行股份有限公司	102380833. IB	23 首开 MTN004	1,129,394.65
8	中国民生银行股份有限公司	102381493. IB	23 凤城河 MTN002	756,990.50
9	中国民生银行股份有限公司	102381733. IB	23 常熟发投 MTN002	1,117,265.16
10	中国民生银行股份有限公司	102482026. IB	24 青岛城创 MTN001(科创票 据)	1,102,851.11
11	中国民生银行股份有限公司	232380008. IB	23 广州农商行 二级资本债 01	400,166.25
12	中国民生银行股份有限公司	032280025. IB	22 湘家荡 PPN001	301,727.97
13	中国民生银行股份有限公司	032281118. IB	22 浏阳城建 PPN002	1,173,491.08
14	中国民生银行股份有限公司	032380709. IB	23 蚌埠城投 PPN003	375,590.02
15	中国民生银行股份有限公司	032380336. IB	23 涪陵国资 PPN001	3,077,012.56
16	中国民生银行股份有限公司	032400642. IB	24 常城建 PPN001	1,506,008.49
17	中国民生银行股份有限公司	032480022. IB	24 徐州文旅 PPN001	760,680.40
18	中国民生银行股份有限公司	032480213. IB	24 余姚工业 PPN001	1,134,094.70
19	中国民生银行股份有限公司	2020078. IB	20 成都银行永 续债	780,304.11

20	中国民生银行股份有限公司	082000116. IB	20 光穗中铁 ABN001 优先	198,973.40
21	中国民生银行股份有限公司	032380776. IB	23 滨江新城 PPN004	40,716,254.90
22	中国民生银行股份有限公司	032380812. IB	23 常城建 PPN003	16,188,337.01
23	中国民生银行股份有限公司	032480092. IB	24 盐城交投 PPN001	32,876,262.03
24	中国民生银行股份有限公司	032480223. IB	24 邯郸交投 PPN001	16,313,623.25
25	中国民生银行股份有限公司	032480240. IB	24 镇江城建 PPN003	24,389,773.17
26	中国民生银行股份有限公司	042380574. IB	23 秦皇城投 CP002	16,417,381.76
27	中国民生银行股份有限公司	102282403. IB	22 绿城水务 MTN001	8,234,565.43
28	中国民生银行股份有限公司	102381025. IB	23 首开 MTN005	16,314,207.20
29	中国民生银行股份有限公司	032280523. IB	22 宁河西 PPN002	1,009,154.27
30	中国民生银行股份有限公司	032480151. IB	24 滨江投资 PPN001	36,467,184.47
31	中国民生银行股份有限公司	102480984. IB	24 开盛集团 MTN001	376,429.00
32	中国民生银行股份有限公司	102480466. IB	24 庐江城投 MTN002	44,851,765.19

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

### 5.3 其他重大关联交易

序号	关联方名称	资产代码	资产名称	交易类型	金额（元）
1	中国民生银行股份有限公司	不涉及	不涉及	实际支付的托管费	264,538.18
2	中国民生银行股份有限公司	不涉及	不涉及	实际支付的销售费	1,724,825.93

注：上表数据为报告期内的发生额情况。

### 6. 产品投资合作机构情况

序号	投资合作机构名称	主要职责
1	中信信托有限责任公司	进行受托资金投资管理、根据合同约定从事受托投资或提供投资
2	中国人寿资产管理有限公司	
3	中国对外经济贸易信托有限公司	

4	五矿国际信托有限公司	顾问等服务,具体以管理人与投资合作机构签署的合同为准
5	国华兴益保险资产管理有限公司	
6	安联保险资产管理有限公司	
7	银河期货有限公司	
8	陕西省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。

## 7. 管理人报告

### 7.1 投资组合流动性风险分析

本产品属于开放式产品，在报告期内，持续进行流动性管理，重视回撤控制，主要投资于存款，债券等资产。产品投资运作严格遵守产品合同和监管要求，整体流动性风险可控，产品运作期内未出现重大流动性风险事件。

### 7.2 理财产品投资运作分析

2024年三季度宏观层面虽有亮点，但整体形势仍然严峻，一方面价格问题仍未解决，CPI，PPI 低位运行，消费需求回落明显，另一方面地产降幅虽有收窄，但整体仍不乐观，加剧了地方财政压力，叠加化债因素，影响财政政策整体刺激效果。三季度债市呈现区间震荡的特点，经济持续低迷构筑债券牛市基础，推动利率持续突破历史低位，但随着债券估值高企，市场风险累积，加上稳增长政策持续发力，预期扰动频繁，无风险利率出现多次冲高回落，市场波动加剧。本产品组合逐步增加了稳定类资产的比例，以控制产品回撤，强化净值管理为主。

### 7.3 投资经理对理财产品的展望

展望四季度，9月份央行，财政部，发改委等多部门推出一揽子政策，鲜明表达了政策稳增长的态度，政策的出台和效果构成四季度宏观经济核心动力，同时也是资本市场预期博弈的关键，是四季度债券市场波动的主要来源。四季度债券市场大概率延续震荡市的特点，利率能否进一步下行，取决于政策对合意利率的整体把握。本产品投资集中于中高等级信用债等品种，积极把握波段机会，并将主动拓展多资产策略，投资债券会降面临利率、汇率变化等市场风险以及债券价格波动风险等。

## 8. 托管人报告

中国民生银行股份有限公司作为托管人，根据相关法律法规的规定以及托管协议和资金保管备忘录的约定，对本报告中的产品主要财务指标及收益表现、产品收益分配情况、产品投资情况等内容进行了复核，未发现复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。