

民生理财富竹纯债 91 天持有期 5 号理财产品 2024 年年度（暨四季度）报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

报告披露日期：2025 年 01 月 22 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.....	6
4. 产品投资情况	6
4.1 各类资产持仓情况.....	6
4.2 前十名资产情况.....	7
4.3 非标准化债权类资产投资情况.....	7
5. 产品关联交易情况.....	8
5.1 投资关联方发行的证券.....	8
5.2 投资关联方承销的证券.....	8
5.3 其他重大关联交易.....	10
6. 产品投资合作机构情况.....	11
7. 管理人报告	11
7.1 投资组合流动性风险分析.....	11
7.2 理财产品投资运作分析.....	11
7.3 投资经理对理财产品的展望.....	12
8. 托管人报告	12

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 91 天持有期 5 号理财产品
产品代码	FBAE61008
产品子份额代码	FBAE61008A; FBAE61008E; FBAE61008F; FBAE61008M; FBAE61008Q; FBAE61008S
产品登记编码	Z7007924000007
币种	人民币
成立日	2024/02/01
预计到期日	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	4,318,156,834.61
净资产(元)	4,452,420,805.29
总资产(穿透后)(元)	4,910,693,111.14
杠杆水平(%)	110.29

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)
FBAE61008	1.0310	1.0310
FBAE61008A	1.0310	1.0310
FBAE61008E	1.0301	1.0301
FBAE61008F	1.0312	1.0312

FBAE61008M	1.0315	1.0315
FBAE61008Q	1.0310	1.0310
FBAE61008S	1.0310	1.0310

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 FBAE61008 成立于 2024 年 02 月 01 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	3.1000
2024 年	3.1000
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 FBAE61008A 设立于 2024 年 02 月 01 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	3.1000
2024 年	3.1000
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 FBAE61008E 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	2.4160
2024 年	2.4160
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 FBAE61008F 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	2.5254
2024 年	2.5254
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 FBAE61008M 设立于 2024 年 03 月 25 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	2.4839
2024 年	2.4839
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 FBAE61008Q 设立于 2024 年 09 月 27 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	0.7426
2024 年	0.7426
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 FBAE61008S 设立于 2024 年 09 月 27 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	0.7426
2024 年	0.7426
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“2024 年”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	228,437,932.15	4.65	1,429,658,804.14	29.11
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	118,997,961.56	2.42
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	0.00	0.00	2,896,005,218.34	58.97
	其中：债券	0.00	0.00	2,471,093,160.61	50.32
	资产支持证券	0.00	0.00	424,912,057.73	8.65
5	基金投资	200,463,076.07	4.08	0.00	0.00
	其中：债券及货币类基金	200,463,076.07	4.08	0.00	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	37,130,118.88	0.76

10	合计	428,901,008.22	8.73	4,481,792,102.92	91.27
----	----	----------------	------	------------------	-------

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	九江银行广州分行 (20240228/10亿)	银行存款	220,564,473.77	4.49
2	建设银行唐山住房 城建支行 01	银行存款	124,288,436.81	2.53
3	22 农发 10	利率债	112,093,001.90	2.28
4	建设银行唐山住房 城建支行 02	银行存款	103,573,697.24	2.11
5	22 进出 11	利率债	102,511,337.65	2.09
6	汇添富短债 D	债券基金	100,227,590.46	2.04
7	银华安鑫短债 D	债券基金	80,186,175.94	1.63
8	22 沪杭优	信用债	43,351,817.37	0.88
9	农业银行连云港分 行 202307285504	银行存款	40,581,610.56	0.83
10	中国农业银行北京 市分行营业部 -2796-240206	银行存款	40,242,580.86	0.82
10	中国农业银行北京 市分行营业部 -2796-240206	银行存款	40,242,580.86	0.82

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	032400786. IB	24 青岛地铁 PPN002	23,508,493.04
2	中国民生银行股份有限公司	102481040. IB	24 青岛城投 MTN003	22,690,780.61
3	中国民生银行股份有限公司	102381828. IB	23 南昌建投 MTN006	14,918,707.21
4	中国民生银行股份有限公司	102482720. IB	24 光谷金控 MTN002(科创票据)	14,396,509.66
5	中国民生银行股份有限公司	102480503. IB	24 兴铜城投 MTN001	11,246,326.07
6	中国民生银行股份有限公司	032380501. IB	23 江阴国控 PPN001	8,979,536.59
7	中国民生银行股份有限公司	2271281. IB	22 辽宁债 18	8,248,318.47
8	中国民生银行股份有限公司	102481457. IB	24 中国水务 MTN001	7,987,351.06
9	中国民生银行股份有限公司	012481414. IB	24 镇国投 SCP001	7,824,224.76
10	中国民生银行股份有限公司	032480655. IB	24 吴江城投 PPN004	7,297,849.83
11	中国民生银行股份有限公司	012482462. IB	24 莆田国资 SCP003	7,194,017.21
12	中国民生银行股份有限公司	102480439. IB	24 南京新港 MTN002	6,727,711.23
13	中国民生银行股份有限公司	032480142. IB	24 淮安国联 PPN001	6,713,579.42
14	中国民生银行股份有限公司	102400681. IB	24 华靖资产 MTN003	6,668,981.39
15	中国民生银行股份有限公司	102281106. IB	22 九江城投 MTN002	6,567,359.54
16	中国民生银行	102482087. IB	24 高淳经开	5,894,639.37

	股份有限公司		MTN005	
17	中国民生银行 股份有限公司	032000598. IB	20 赣州城投 PPN002	5,534,204.21
18	中国民生银行 股份有限公司	032480151. IB	24 滨江投资 PPN001	4,957,308.07
19	中国民生银行 股份有限公司	102481177. IB	24 邯郸城投 MTN001	4,001,098.01
20	中国民生银行 股份有限公司	102481133. IB	24 厦国贸控 MTN004	3,894,112.50
21	中国民生银行 股份有限公司	102381493. IB	23 凤城河 MTN002	3,381,265.06
22	中国民生银行 股份有限公司	032100005. IB	21 南昌水投 PPN001	3,379,367.78
23	中国民生银行 股份有限公司	032380463. IB	23 栖霞旅游 PPN002	3,274,788.35
24	中国民生银行 股份有限公司	102480944. IB	24 淮安开发 MTN004	2,670,769.46
25	中国民生银行 股份有限公司	102480741. IB	24 镇江文旅 MTN001	2,626,597.89
26	中国民生银行 股份有限公司	042480123. IB	24 秦皇城投 CP001	2,625,127.60
27	中国民生银行 股份有限公司	102382898. IB	23 济南金控 MTN001	2,260,036.47
28	中国民生银行 股份有限公司	032381100. IB	23 泰州海陵 PPN002	2,221,402.66
29	中国民生银行 股份有限公司	102382475. IB	23 晋陵投资 MTN002	2,216,066.37
30	中国民生银行 股份有限公司	2205908. IB	22 辽宁债 10	1,920,852.47
31	中国民生银行 股份有限公司	032380812. IB	23 常城建 PPN003	1,487,887.83
32	中国民生银行 股份有限公司	102382468. IB	23 渝东高速 MTN001	1,485,628.54
33	中国民生银行 股份有限公司	102481024. IB	24 扬州经开 MTN001	1,331,080.57
34	中国民生银行 股份有限公司	102382670. IB	23 张家国资 MTN005	1,322,193.80
35	中国民生银行 股份有限公司	102281422. IB	22 江东控股 MTN002	1,315,757.70
36	中国民生银行 股份有限公司	102480466. IB	24 庐江城投 MTN002	1,244,805.96
37	中国民生银行 股份有限公司	102480565. IB	24 财通租赁 MTN002(绿色)	1,226,097.68

38	中国民生银行股份有限公司	032481009. IB	24 兴化城投 PPN007	1,198,954.61
39	中国民生银行股份有限公司	102480984. IB	24 开盛集团 MTN001	945,502.77
40	中国民生银行股份有限公司	2271720. IB	22 宁夏债 13	826,154.21
41	中国民生银行股份有限公司	102100258. IB	21 临沂投资 MTN001	624,089.59
42	中国民生银行股份有限公司	102383455. IB	23 句容城投 MTN002	601,892.27
43	中国民生银行股份有限公司	012481661. IB	24 红狮 SCP003	541,391.89
44	中国民生银行股份有限公司	2271280. IB	22 辽宁债 17	275,038.62
45	中国民生银行股份有限公司	2271646. IB	22 吉林债 50	274,553.67
46	中国民生银行股份有限公司	032380745. IB	23 郑州发展 PPN002	179,617.74
47	中国民生银行股份有限公司	102380896. IB	23 绿城水务 MTN001	59,466.78
48	中国民生银行股份有限公司	082100531. IB	21 红谷滩 ABN001 优先 A	54,985.33
49	中国民生银行股份有限公司	232400036. IB	24 南京银行二级资本债 02	42,358.61
50	中国民生银行股份有限公司	102484027. IB	24 瀚瑞投资 MTN005	41,821.07
51	中国民生银行股份有限公司	102381346. IB	23 绿城水务 MTN002	14,579.52
52	中国民生银行股份有限公司	102383435. IB	23 泰兴虹桥 MTN001	14,154.75
53	中国民生银行股份有限公司	032380336. IB	23 涪陵国资 PPN001	7,137.72

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	1,797,401.34
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	4,407,206.50

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	进行受托资金管理、根据合同约定从事受托投资或提供投资顾问等服务，具体以管理人与投资合作机构签署的合同为准
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	
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	汇添富基金管理股份有限公司	
8	银华基金管理股份有限公司	
9	长城财富保险资产管理股份有限公司	
10	陕西省国际信托股份有限公司	
11	鹏华基金管理有限公司	

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

本产品在报告期内加强流动性管理，持续保持一定比例的高流动性资产，包括现金、利率债、高等级信用债等，该类资产具有较好的变现能力。同时，本产品根据产品预约申购赎回的情况，持续调整流动性资产持有比例，加强赎回兑付头寸管理。

当前产品流动性风险可控，在人民银行保持流动性合理充裕的货币政策基础上，组合将适度提高流动性资产比例，稳定杠杆水平，积极防范流动性风险。

7.2 理财产品投资运作分析

报告期内，债券市场全年整体处于利率震荡下行趋势，在规范存款“手工补息”化债和阶段性“资产荒”等影响下，市场利率阶段性下行较快但在4月、8月、9月至10月等时期内，也受预期管理、股债跷跷板行情等影响，出现了债券资产较快调整。在投资管理中，我们立足“低波稳健+小幅弹性”的产品基本特征，主要配置了较高比例的稳健表现资产，以中长期利率下行趋势的视角保持适度弹性市值仓位，同时随着阶段性利率下行节奏的提速，逐步止盈降低利率风险敞口，审慎应对央行对市场利率方向的预期管理，使得产品净值努力体现出把握市场机会的特点，又能在市场调整中低于市场波动水平。

当前，产品面临的债市利率风险总体可控，整体与当前市场流动性环境和主要持仓品种的流动性水平相适应。截至报告期末，穿透后组合资产以AAA和AA+评级的企业信用债券为主，整体信用风险相对可控。

7.3 投资经理对理财产品的展望

与过往我们预期一致，债券资产“自 2024 年四季度调整后，票息和利差进入阶段性高位，具备较好的配置价值，预计股市投机炒作的热情难以持续，在股债财富配置切换效应回归常态后，债券市场作为稳健投资的基石，仍有望保持稳中向好的表现”。2024 年底利率下行提速，行情兑现得比我们预期还要强。2025 年在适度宽松的货币政策支持下，固收资产进入低利率时代。尽管从交易情绪上，持有低票息资产的投资者对市场风险因素更加敏感，使得全年市场存在一定波动的频率，但一方面，利率上行调整幅度预计并不大，政策支撑下的利率震荡区间较窄；另一方面，在投资管理中，我们仍会坚持以稳为主，更加注重保持合意比例的稳健资产配置策略，以较低的风险敞口，力争保持获取长期可持续的稳健投资回报。

除我们在产品组合管理层面的积极应对外，建议客户保持分散定投的参与节奏，中长期持有的平均回报可能更加稳定。

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。