

民生理财富竹纯债 60 天持有期 5 号理财产品 2026 年半年度（暨二季度）报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

报告披露日期：2026 年 07 月 21 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	7
4. 产品投资情况	8
4.1 各类资产持仓情况	8
4.2 前十项资产情况	9
4.3 非标准化债权类资产投资情况	9
5. 产品关联交易情况	9
5.1 投资关联方发行的证券	9
5.2 投资关联方承销的证券	9
5.3 其他关联交易	12
6. 产品投资合作机构情况	12
7. 管理人报告	13
7.1 投资组合流动性风险分析	13
7.2 理财产品投资运作分析	13
7.3 投资经理对理财产品的展望	13
8. 托管人报告	14

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 60 天持有期 5 号理财产品
产品代码	FBAE60405
产品子份额代码	FBAE60405A; FBAE60405B; FBAE60405C; FBAE60405D; FBAE60405E; FBAE60405F; FBAE60405G; FBAE60405M; FBAE60405N; FBAE60405P; FBAE60405Q; FBAE60405R; FBAE60405S
产品登记编码	Z7007924000987
币种	人民币
成立日	2024/12/12
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	2,444,205,017.57
净资产（元）	2,564,245,158.00
总资产（穿透后）（元）	2,849,105,325.83
杠杆水平（%）	111.11

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）
FBAE60405	1.0491	1.0491
FBAE60405A	1.0488	1.0488

FBAE60405B	1.0490	1.0490
FBAE60405C	1.0491	1.0491
FBAE60405D	1.0492	1.0492
FBAE60405E	1.0493	1.0493
FBAE60405F	1.0483	1.0483
FBAE60405G	1.0500	1.0500
FBAE60405M	1.0483	1.0483
FBAE60405N	1.0488	1.0488
FBAE60405P	1.0489	1.0489
FBAE60405Q	1.0495	1.0495
FBAE60405R	1.0491	1.0491
FBAE60405S	1.0497	1.0497

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 FBAE60405 成立于 2024 年 12 月 12 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	4.9100
今年以来	0.8653
2025 年	3.8542
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405A 设立于 2024 年 12 月 12 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	4.8800
今年以来	0.8462
2025 年	3.8442
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405B 设立于 2025 年 12 月 02 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	1.1474
今年以来	0.8654
2025 年	不适用
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用

2021 年	不适用
--------	-----

子份额 FBAE60405C 设立于 2024 年 12 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	4.7843
今年以来	0.8653
2025 年	3.8542
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405D 设立于 2025 年 12 月 02 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	1.1667
今年以来	0.8846
2025 年	不适用
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405E 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.4201
今年以来	0.8845
2025 年	2.5133
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405F 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.3215
今年以来	0.8272
2025 年	2.4739
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405G 设立于 2024 年 12 月 12 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	5.0000
今年以来	0.8742
2025 年	3.9341
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405M 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.3215
今年以来	0.7884
2025 年	2.5133
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405N 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.3708
今年以来	0.8365
2025 年	2.5133
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405P 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.3806
今年以来	0.8461
2025 年	2.5133
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405Q 设立于 2024 年 12 月 12 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	4.9500
今年以来	0.9038

2025 年	3.8438
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405R 设立于 2025 年 07 月 29 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	3.4004
今年以来	0.8653
2025 年	2.5133
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE60405S 设立于 2024 年 12 月 12 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	4.9700
今年以来	0.8842
2025 年	3.8942
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 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 2026 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	132,094,367.27	4.64	575,495,246.11	20.20
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	50,649,403.58	1.78
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	1,902,805,863.98	66.79
	其中：债券	0.00	0.00	1,458,086,790.24	51.18
	资产支持证券	0.00	0.00	444,719,073.74	15.61
5	基金投资	0.00	0.00	177,682,837.31	6.24
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	177,682,837.31	6.24
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	204,080.82	0.01	10,173,526.76	0.36
10	合计	132,298,448.09	4.64	2,716,806,877.74	95.36

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	银行存款	银行存款	62,853,112.82	2.21
2	银行存款	银行存款	50,282,490.25	1.76
3	G 苏天 6 优	信用债	44,176,407.36	1.55
4	银行存款	银行存款	43,997,178.99	1.54
5	银行存款	银行存款	31,426,556.64	1.10
6	GC 华通优	信用债	28,501,246.26	1.00
7	至安 6A	信用债	27,734,372.52	0.97
8	26 长盈 2 优先_bc	信用债	22,080,273.80	0.77
9	24 余工 03	信用债	21,542,919.84	0.76
10	26 重庆农村商行 CD066	同业存单	20,563,332.65	0.72

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	24 邯郸交投 PPN001	032480223. IB	14,617,141.89
2	中国民生银行	24 江淮建设	032400844. IB	10,226,459.40

	股份有限公司	PPN001		
3	中国民生银行 股份有限公司	24 开盛集团 MTN001	102480984. IB	9,709,986. 71
4	中国民生银行 股份有限公司	24 海沧投资 MTN002	102482843. IB	8,608,198. 06
5	中国民生银行 股份有限公司	24 瀚瑞投资 MTN005	102484027. IB	7,365,348. 01
6	中国民生银行 股份有限公司	25 邯郸城投 MTN001A	102581456. IB	6,071,826. 67
7	中国民生银行 股份有限公司	24 瀚瑞投资 MTN003	102481731. IB	6,056,799. 95
8	中国民生银行 股份有限公司	25 盈峰 MTN002	102581776. IB	5,954,011. 16
9	中国民生银行 股份有限公司	24 海沧投资 MTN004	102484818. IB	4,932,741. 74
10	中国民生银行 股份有限公司	21 红谷滩 ABN001 优先 A	082100531. IB	4,623,707. 92
11	中国民生银行 股份有限公司	25 瀚瑞投资 MTN004	102581086. IB	3,663,058. 69
12	中国民生银行 股份有限公司	21 红谷滩 ABN001 优先 B	082100532. IB	3,262,064. 50
13	中国民生银行 股份有限公司	24 常城建 PPN001	032400642. IB	2,519,435. 92
14	中国民生银行 股份有限公司	24 徐州文旅 PPN001	032480022. IB	2,453,536. 77
15	中国民生银行 股份有限公司	24 南京新港 MTN002	102480439. IB	1,853,697. 35
16	中国民生银行 股份有限公司	25 西永电子 MTN002	102580437. IB	1,507,556. 23
17	中国民生银行 股份有限公司	24 淮安新城 MTN003	102480913. IB	1,321,780. 31
18	中国民生银行 股份有限公司	24 宿州城投 PPN002	032400666. IB	1,216,418. 63
19	中国民生银行 股份有限公司	24 建安投资 PPN003	032400685. IB	1,215,943. 99
20	中国民生银行 股份有限公司	25 泰兴城投 PPN002	032501081. IB	1,215,228. 94
21	中国民生银行 股份有限公司	25 云天化 MTN003(科创 票据)	102581231. IB	838,896. 95
22	中国民生银行 股份有限公司	23 河钢集 MTN009	102381646. IB	629,306. 70
23	中国民生银行 股份有限公司	25 宣城开盛 PPN001	032580220. IB	624,857. 75

24	中国民生银行股份有限公司	25 江西金控 MTN001	102580932. IB	577,683. 61
25	中国民生银行股份有限公司	23 宣城国资 MTN002	102382604. IB	562,360. 24
26	中国民生银行股份有限公司	25 景国资 CP002	042580553. IB	553,421. 00
27	中国民生银行股份有限公司	26 新滨江 PPN002	032601518. IB	549,020. 60
28	中国民生银行股份有限公司	24 庐江城投 MTN002	102480466. IB	527,144. 91
29	中国民生银行股份有限公司	23 东方 1 号 ABN001 优先 (绿色)	082380634. IB	496,953. 96
30	中国民生银行股份有限公司	24 淮安投资 MTN002	102484450. IB	496,274. 27
31	中国民生银行股份有限公司	24 三峡水利 MTN001	102484930. IB	484,359. 56
32	中国民生银行股份有限公司	25 中铁投资 MTN002	102582967. IB	482,515. 44
33	中国民生银行股份有限公司	25 扬子国资 CP001	042580346. IB	479,227. 43
34	中国民生银行股份有限公司	23 滨江新城 PPN004	032380776. IB	427,624. 15
35	中国民生银行股份有限公司	24 盐城交投 PPN001	032480092. IB	422,352. 68
36	中国民生银行股份有限公司	25 海螺环保 GN001	132580034. IB	379,777. 34
37	中国民生银行股份有限公司	24 泰兴城投 PPN007	032480423. IB	368,706. 17
38	中国民生银行股份有限公司	25 晋中公用 SCP002	012582505. IB	368,423. 84
39	中国民生银行股份有限公司	23 郑州路港 PPN002	032380550. IB	367,000. 04
40	中国民生银行股份有限公司	26 青岛地铁 MTN001A	102681114. IB	347,919. 09
41	中国民生银行股份有限公司	24 镇江城建 PPN003	032480240. IB	315,363. 31
42	中国民生银行股份有限公司	24 晋能电力 MTN009	102484852. IB	298,369. 04
43	中国民生银行股份有限公司	25 邯郸交投 MTN002	102580828. IB	289,540. 37
44	中国民生银行股份有限公司	24 鲁能源 MTN004	102483695. IB	236,069. 04
45	中国民生银行	24 海螺水泥	102484129. IB	194,847. 29

	股份有限公司	MTN003		
46	中国民生银行 股份有限公司	26 宜昌国资 MTN001	102680088. IB	193,939. 25
47	中国民生银行 股份有限公司	24 建湖城投 PPN002	032480099. IB	193,837. 65
48	中国民生银行 股份有限公司	25 西部矿业 MTN001	102580786. IB	193,591. 01
49	中国民生银行 股份有限公司	24 晶合集成 MTN001 (科创 票据)	102483400. IB	193,079. 79
50	中国民生银行 股份有限公司	23 蚌埠城投 PPN003	032380709. IB	188,480. 88
51	中国民生银行 股份有限公司	21 宜春城投 MTN002	102101621. IB	186,015. 36
52	中国民生银行 股份有限公司	24 兴锦农业 PPN001A	032480447. IB	111,187. 02
53	中国民生银行 股份有限公司	24 淮安开发 MTN004	102480944. IB	105,127. 05
54	中国民生银行 股份有限公司	24 易盛德 MTN001	102481855. IB	104,749. 80
55	中国民生银行 股份有限公司	25 江西金控 MTN002	102581273. IB	96,240. 66
56	中国民生银行 股份有限公司	24 江北建投 MTN003	102480551. IB	92,416. 67
57	中国民生银行 股份有限公司	22 赣州城投 PPN001	032280107. IB	92,181. 65
58	中国民生银行 股份有限公司	24 悦达 PPN003	032481010. IB	56,588. 86

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

5.3 其他关联交易

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	451,831. 73
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	1,696,868. 23

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

2	中原信托有限公司	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
3	中国对外经济贸易信托有限公司	
4	中诚信托有限责任公司	
5	中铁信托有限责任公司	
6	中银基金管理有限公司	
7	五矿国际信托有限公司	
8	兴业国际信托有限公司	
9	华泰证券(上海)资产管理有限公司	
10	大家资产管理有限责任公司	
11	广东粤财信托有限公司	
12	建元信托股份有限公司	
13	民生加银基金管理有限公司	
14	永诚保险资产管理有限公司	
15	江苏省国际信托有限责任公司	
16	长城财富保险资产管理股份有限公司	
17	阳光资产管理股份有限公司	
18	陆家嘴国际信托有限公司	
19	陕西省国际信托股份有限公司	
20	鹏扬基金管理有限公司	

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

本产品在报告期内持续加强流动性管理，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，以应对产品的流动性需求。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

2026 年二季度，全球宏观交易的核心主线是地缘冲突引发的“类滞胀”叙事与国内经济弱修复的博弈。债市在多空因素交织下，整体呈现震荡走强的格局，多数期限国债收益率普遍下行，收益率曲线趋于陡峭化。A 股市场整体呈现结构性分化特征，AI 革命和出口高景气是核心主线，但内需疲弱限制了指数层面的表现。二季度整体运作方向以防范市场风险为主，控制市值敞口和久期暴露，适时挖掘跨品种机会、套利机会等，持续保持中等久期、中低杠杆的组合配置策略。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望下半年，债市利率下行趋势明确，但短期波动可能加剧。经济 K 型分化加剧，传统经济走弱仍需货币政策宽松来对冲。然而，短期内输入性通胀脉冲、政府债

供给放量、海外货币政策扰动等因素仍会带来阶段性扰动，导致收益率震荡。此外，市场筹码结构比年初脆弱，交易盘主导边际定价，使得市场对利空的敏感度上升，一旦出现超预期冲击，利率调整的斜率可能更陡。信用债，在“资产荒”格局延续的背景下，机构配置需求依然强劲，对信用债市场形成有力支撑。二季度 A 股市场整体呈现结构性分化特征，AI 革命和出口高景气是核心主线，但内需疲弱限制了指数层面的表现。展望下半年，A 股有望在消化外部冲击后，依托国内基本面和政策面震荡筑底修复。产品组合预计维持中短久期、中低杠杆的基本配置结构，充分运用骑乘策略和杠杆策略等以期增厚组合收益，尤其关注中短端品种的配置机会。同时积极寻找具有安全边际和配置价值的债券品种，努力提高产品的静态收益，在中长期利率下行的趋势下，把握机会，力求为客户带来更好的收益体验。

8. 托管人报告

报告期内，中国民生银行股份有限公司作为本理财产品托管人，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，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。

本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，未发现所复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。