

民生理财贵竹固收增利盈系列 99 天封闭 18 号理财产品

2023 年三季度报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2023 年 09 月 26 日 至 2023 年 09 月 30 日

报告披露日期：2023 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 各子产品净值情况	3
2.3 份额累计净值增长率	4
3. 产品收益分配情况	4
4. 产品投资情况	4
4.1 各类资产持仓情况	4
4.2 前十项资产明细	5
4.3 非标准化债权类资产投资情况	5
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	6
5.3 其他重大关联交易	6
6. 管理人报告	6
6.1 投资组合流动性风险分析	6
6.2 理财产品投资运作分析	6
6.3 投资经理对理财产品的展望	6
7. 托管人报告	7

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	民生理财贵竹固收增利盈系列 99 天封闭 18 号理财产品
产品代码	FBAG68248
产品子代码	FBAG68248A；FBAG68248M；FBAG68248Q
产品登记编码	Z7007923000239
币种	人民币
成立日	2023/09/26
到期日	2024/01/03
募集方式	公募
产品类型	固定收益类
运作方式	封闭式
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	169,294,723
资产净值(元)	169,309,898.21
总资产(穿透后)(元)	169,331,526.59
杠杆水平	100.01%

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

2.2 各子产品净值情况

产品子代码	份额净值(元)	份额累计净值(元)
FBAG68248A	1.0000	1.0000
FBAG68248M	1.0000	1.0000
FBAG68248Q	1.0000	1.0000

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

2.3 份额累计净值增长率

产品子代码	过去 三个月	过去 六个月	过去 一年	过去 三年	过去 五年	自理财产品 成立以来
FBAG68248A	-	-	-	-	-	0.00%
FBAG68248M	-	-	-	-	-	0.00%
FBAG68248Q	-	-	-	-	-	0.00%

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流量情况。

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	9,295,174.85	5.49	100,340,197.36	59.26
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	59,539,200.72	35.16
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	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00	0.00	0.00
5	基金投资	0.00	0.00	0.00	0.00
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00

	债权类资产				
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	156,953.66	0.09
10	合计	9,295,174.85	5.49	160,036,351.74	94.51

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 前十项资产明细

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	中国建设银行河北省分行直属支行-0030-230927-3	银行存款	26,460,790.30	15.63
2	中国建设银行南通崇川支行-0053-230915	银行存款	14,714,880.05	8.69
3	中国建设银行启东支行-0093-230915-1	银行存款	14,714,880.05	8.69
4	中国建设银行启东支行-0093-230915-2	银行存款	14,714,880.05	8.69
5	中国建设银行河北省分行直属支行-0030-230927-1	银行存款	14,700,439.06	8.68
6	中国建设银行河北省分行直属支行-0030-230927-2	银行存款	14,700,439.06	8.68
7	银行间 21 日质押式逆回购	债券买入返售	11,842,138.06	6.99
8	银行间 14 日质押式逆回购	债券买入返售	4,341,427.48	2.56
9	银行间 14 日质押式逆回购	债券买入返售	4,266,105.79	2.52
10	银行间 30 日质押式逆回购	债券买入返售	4,107,569.80	2.43

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：上表数据为报告期末日终的存量情况。

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	资产金额(元)
1	(无)	(无)	(无)	(无)

注：上表数据为报告期内的净增量情况。

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	资产金额(元)
1	(无)	(无)	(无)	(无)

注：上表数据为报告期内的净增量情况。

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	资产金额(元)
1	(无)	(无)	(无)	(无)	(无)

注：上表数据为报告期内的净增量情况。

6. 管理人报告

6.1 投资组合流动性风险分析

本产品为封闭式理财产品，负债结构较为稳定，根据产品到期日，提前摆布资产。同时，主要投资方向估值稳定资产，流动性风险较小。

6.2 理财产品投资运作分析

三季度，利率走出V形走势，且短端和长端分化，短端利率上行约30bps，而长端利率基本走平。信用债表现也强于利率债，信用利差收窄。政策面、基本面、资金面依次主导了市场利率走势。7月末资本市场、地产市场政策预期升温，利率有所上行。随后至8月中旬，经济数据疲弱，10年期国债一度下行到了2.54%的低位。8月下旬至季末，资金面逐步收紧，9月份利率债加速发行、信用投放对于超储的消耗逐步显现，同时，基本面数据边际走强，PMI连续上行，出口边际改善，信贷总量好转，利率曲线走平。本产品以估值稳定资产为压舱石，获取稳定收益，同时择机配置资产，打造盈系列产品稳健低波的产品特征。

6.3 投资经理对理财产品的展望

资金面预计是对债市比较友好的因素，一方面是跨季度过之后，DR007预计向政策利率附近靠拢。另一方面，各项财政政策及利率债发行也需要货币政策节奏的配合。基本面大概率已触底，后续温和复苏的概率比较大。外需方面，欧美日PMI在收缩区间内改善，出口降幅收窄，我国出口面临的外需压力边际改善。国内制造业和非制造业的PMI均回到50以上，内需强于外需，9月份的PMI回升幅度超过了近年均值，除了季节效应带动之外，经济自身动能也在逐步增强。基

建及制造业投资增速平稳，消费预计对基本面拉动效应也将增强。下阶段，本产品将维持整体仓位结构，根据资金面走势及负债端情况灵活运用杠杆策略，中性偏短久期，侧重票息策略，把握资产配置机会。关注经济基本面及市场情绪的边际变化，及时调整投资组合，以求保持产品较为稳健的收益率。

7. 托管人报告

本报告期内，中国民生银行股份有限公司根据相关法律法规的规定和托管协议、资金保管备忘录的相关约定，对管理人所编制和披露的、本理财产品报告中的资产配置情况等财务数据内容进行了认真复核，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。