

民生理财天天增利现金管理 161 号理财产品

2025 年三季度报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2025 年 07 月 01 日 至 2025 年 09 月 30 日

报告披露日期：2025 年 10 月 28 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 产品万份收益及七日年化收益率 | 3 |
| 2.3 产品过往业绩情况 | 4 |
| 3. 产品投资情况 | 5 |
| 3.1 各类资产持仓情况 | 5 |
| 3.2 前十项资产情况 | 6 |
| 3.3 非标准化债权类资产投资情况 | 6 |
| 4. 产品投资者情况 | 6 |
| 4.1 前十项投资者情况 | 6 |
| 4.2 投资者集中度情况 | 7 |
| 5. 产品关联交易情况 | 7 |
| 5.1 投资关联方发行的证券 | 7 |
| 5.2 投资关联方承销的证券 | 7 |
| 5.3 其他重大关联交易 | 7 |
| 6. 产品投资合作机构情况 | 8 |
| 7. 管理人报告 | 8 |
| 7.1 投资组合流动性风险分析 | 8 |
| 7.2 理财产品投资运作分析 | 8 |
| 7.3 投资经理对理财产品的展望 | 8 |
| 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 | 民生理财天天增利现金管理 161 号理财产品 |
| 产品代码 | FBAF19161 |
| 产品子份额代码 | FBAF19161A; FBAF19161E; FBAF19161F |
| 产品登记编码 | Z7007924001005 |
| 币种 | 人民币 |
| 成立日 | 2024/10/29 |
| 预计到期日 | 无固定期限 |
| 发行方式 | 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 | 285,363,304.17 |
| 净资产（元） | 285,363,304.17 |
| 总资产（穿透后）（元） | 285,430,717.38 |
| 杠杆水平（%） | 100.02 |

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

2.2 产品万份收益及七日年化收益率

| 产品（子份额）代码 | 万份收益(元) | 七日年化收益率(%) |
|------------|---------|------------|
| FBAF19161 | 0.3192 | 1.1338 |
| FBAF19161A | 0.3156 | 1.1212 |
| FBAF19161E | 0.3568 | 1.2639 |
| FBAF19161F | 0.3429 | 1.2211 |

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 FBAF19161 成立于 2024 年 10 月 29 日，其在不同历史区间的业绩如下：

| 历史区间 | 年化收益率（%） |
|--------|----------|
| 成立以来 | 1.5514 |
| 今年以来 | 1.4653 |
| 2024 年 | 1.9192 |
| 2023 年 | 不适用 |
| 2022 年 | 不适用 |
| 2021 年 | 不适用 |
| 2020 年 | 不适用 |

子份额 FBAF19161A 设立于 2024 年 10 月 29 日，其在不同历史区间的业绩如下：

| 历史区间 | 年化收益率（%） |
|--------|----------|
| 设立以来 | 1.5379 |
| 今年以来 | 1.4488 |
| 2024 年 | 1.9192 |
| 2023 年 | 不适用 |
| 2022 年 | 不适用 |
| 2021 年 | 不适用 |
| 2020 年 | 不适用 |

子份额 FBAF19161E 设立于 2025 年 03 月 06 日，其在不同历史区间的业绩如下：

| 历史区间 | 年化收益率（%） |
|--------|----------|
| 设立以来 | 1.5456 |
| 今年以来 | 1.5456 |
| 2024 年 | 不适用 |
| 2023 年 | 不适用 |
| 2022 年 | 不适用 |
| 2021 年 | 不适用 |
| 2020 年 | 不适用 |

子份额 FBAF19161F 设立于 2025 年 03 月 06 日，其在不同历史区间的业绩如下：

| 历史区间 | 年化收益率（%） |
|--------|----------|
| 设立以来 | 1.4963 |
| 今年以来 | 1.4963 |
| 2024 年 | 不适用 |
| 2023 年 | 不适用 |
| 2022 年 | 不适用 |
| 2021 年 | 不适用 |
| 2020 年 | 不适用 |

注 1：本部分展示了产品整体及各子份额在不同历史区间的年化收益率。

特定历史区间的年化收益率 = $\left\{ \left[\prod_{i=1}^N \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{N}} - 1 \right\} * 100\%$, 其中 N 为该历史区间内自然日的数量, R_i 为该历史区间内每个自然日的万份收益。

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 2025 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. 产品投资情况

3.1 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 | 30,787,292.59 | 10.79 | 41,809.79 | 0.01 |
| 2 | 拆放同业及买入返售金融资产 | 30,008,021.65 | 10.51 | 4,730,713.83 | 1.66 |
| 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 | 10,275,671.46 | 3.60 | 207,671,475.19 | 72.76 |
| | 其中: 债券 | 10,275,671.46 | 3.60 | 207,671,475.19 | 72.76 |
| | 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 | 1,915,732.87 | 0.67 |
| 10 | 合计 | 71,070,985.70 | 24.90 | 214,359,731.68 | 75.10 |

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）。

3.2 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 | 14 日质押式逆回购 | 债券买入返售 | 30,008,021.65 | 10.51 |
| 2 | 22 广发 C1 | 信用债 | 10,275,671.46 | 3.60 |
| 3 | 25 厦国贸 SCP005 | 信用债 | 5,942,015.92 | 2.08 |
| 4 | 25 恒丰银行 CD109 | 同业存单 | 5,921,847.58 | 2.07 |
| 5 | 25 中原银行 CD126 | 同业存单 | 5,908,904.54 | 2.07 |
| 6 | 25 国新保理 SCP001 | 信用债 | 4,496,830.21 | 1.58 |
| 7 | 25 北新 SCP002 | 信用债 | 4,451,975.63 | 1.56 |
| 8 | 23 海淀国资 MTN001 | 信用债 | 4,307,501.45 | 1.51 |
| 9 | 25 厦国贸 SCP004 | 信用债 | 3,862,823.33 | 1.35 |
| 10 | 24 东财证券 CP016 | 信用债 | 3,005,621.43 | 1.05 |

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。

3.3 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。

4. 产品投资者情况

4.1 前十项投资者情况

| 序号 | 投资者代号 | 投资者类别 | 持有份额 | 占总份额的比例(%) |
|----|--------------|-------|---------------|------------|
| 1 | MS1001348593 | 个人 | 14,021,929.32 | 4.91 |
| 2 | MS1001753436 | 个人 | 9,085,332.80 | 3.18 |
| 3 | MS1007253494 | 个人 | 6,770,981.89 | 2.37 |
| 4 | MS1001918232 | 个人 | 6,047,984.92 | 2.12 |
| 5 | MS1006334806 | 个人 | 5,873,662.15 | 2.06 |
| 6 | MS1002139734 | 个人 | 5,035,612.03 | 1.76 |

| | | | | |
|----|--------------|----|--------------|------|
| 7 | MS1001761972 | 个人 | 4,657,412.01 | 1.63 |
| 8 | MS1001334512 | 个人 | 4,152,914.68 | 1.46 |
| 9 | MS1004971482 | 个人 | 4,027,788.70 | 1.41 |
| 10 | MS1001200175 | 个人 | 3,322,758.92 | 1.16 |

注：上表数据为报告期末日终的存量情况。

4.2 投资者集中度情况

报告期内，单一投资者持有产品份额达到或超过产品总份额 20%的情况：

| 序号 | 投资者代号 | 投资者类别 | 日期 | 持有份额 | | | 产品风险 |
|----|-------|-------|-----|------|--------|------------|------|
| | | | | 份额数量 | 较前一日变动 | 占总份额的比例(%) | |
| 1 | (无) | (无) | (无) | (无) | (无) | (无) | (无) |

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 | 042580416. IB | 25 润泽科技 CP001(科创债) | 2,073,407.89 |
| 2 | 中国民生银行股份有限公司 | 2320018. IB | 23 贵州银行三农债 | 762,477.02 |
| 3 | 中国民生银行股份有限公司 | 102382787. IB | 23 北部湾 MTN005 | 614,217.43 |
| 4 | 中国民生银行股份有限公司 | 102380965. IB | 23 蜀道投资 MTN002 | 509,351.89 |

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 | 实际支付的销售费 | 130,733.40 |
| 2 | 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 | 30,964.97 |

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 | 中铁信托有限责任公司 | 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 | 广东粤财信托有限公司 | |

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

作为每日开放型产品，产品运作充分考虑日开产品的流动性需求，留有较为充足的高流动性资产来应对每日申赎变化。产品配置以同业存单、逆回购、高评级短久期信用债及金融机构债券为主，持仓资产流动性较高。同时，我们密切关注市场各项宏观微观指标变化、机构交易行为以及流动性偏好，丰富资产配置策略，保持产品流动性合理充裕，力争控制流动性风险在较低水平。

7.2 理财产品投资运作分析

三季度，受权益市场持续走强及公募基金销售新规出台等多重因素影响，债券市场收益率出现上行，其中长端交易品种上行尤为明显，而信用品种表现相对稳健，整体利率曲线呈现陡峭化态势。在产品运作方面，我们重点发掘利率曲线中具有性价比的配置区间，积极配置了包括同业存单、短久期信用债在内的债券类资产，并维持了较为积极的久期水平与配置节奏。同时，根据市场变化灵活调整仓位结构，把握税期、月末及季末等关键时点的资金市场投资机会，并适时通过交易性仓位参与波段操作以增厚收益。报告期内，产品整体运行相对平稳，波动相对较小，收益表现相对稳健。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望四季度，中短期内债市仍存在风险，但在基本面偏弱和货币政策宽松的格局下，收益率上行空间或有限。配置品类上将更侧重于流动性较好的品种，配置节奏上更加稳健，以应对可能出现的波动。根据申购赎回情况、市场变动情况灵活调整组合平均剩余期限和杠杆率，积极参与配置和交易机会，并做好流动性管理。

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。