

民生理财贵竹固收稳利日开 5 号理财产品 2026 年一季度报告

报告人：民生理财有限责任公司

报告期间：2026 年 03 月 19 日 至 2026 年 03 月 31 日

报告披露日期：2026 年 04 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	5
4. 产品投资情况	5
4.1 各类资产持仓情况	5
4.2 前十项资产情况	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	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	民生理财贵竹固收稳利日开 5 号理财产品
产品代码	FBAE42005
产品子份额代码	FBAE42005E；FBAE42005F；FBAE42005P
产品登记编码	Z7007926000169
币种	人民币
成立日	2026/03/19
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	中信银行股份有限公司

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	14,005,253.05
净资产（元）	14,037,251.69
总资产（穿透后）（元）	18,163,028.42
杠杆水平（%）	129.39

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）
FBAE42005	1.0022	1.0022
FBAE42005E	1.0022	1.0022
FBAE42005F	1.0022	1.0022
FBAE42005P	1.0022	1.0022

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 FBAE42005 成立于 2026 年 03 月 19 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	不适用
今年以来	不适用
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 FBAE42005E 设立于 2026 年 03 月 19 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	不适用
今年以来	不适用
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 FBAE42005F 设立于 2026 年 03 月 19 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	不适用
今年以来	不适用
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 FBAE42005P 设立于 2026 年 03 月 19 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	不适用
今年以来	不适用
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

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	5,977,602.64	32.91	3,857,494.56	21.24
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
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	8,275,015.91	45.56
	其中：债券	0.00	0.00	6,320,372.82	34.80
	资产支持证券	0.00	0.00	1,954,643.09	10.76
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	52,915.31	0.29
10	合计	5,977,602.64	32.91	12,185,425.78	67.09

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	24 华鑫 C1	信用债	501,781.24	2.76
2	渝地 ZC1A	信用债	338,469.59	1.86
3	24 首创 C1	信用债	222,274.20	1.22
4	25 首创 C1	信用债	220,504.85	1.21
5	23 成建工	信用债	184,955.89	1.02
6	天虹 20 优	信用债	184,872.47	1.02
7	26 金外 01	信用债	183,985.83	1.01
8	24 上万优	信用债	183,328.72	1.01
9	25 盈峰 MTN002	信用债	181,635.32	1.00
10	25 鄂基 K1	信用债	166,178.03	0.91

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	102581776. IB	25 盈峰 MTN002	181,635.32
2	中国民生银行股份有限公司	082100531. IB	21 红谷滩 ABN001 优先 A	142,045.90
3	中国民生银行股份有限公司	082100532. IB	21 红谷滩 ABN001 优先 B	98,710.20
4	中国民生银行股份有限公司	102581532. IB	25 保定长城 MTN001	92,738.58
5	中国民生银行股份有限公司	102584296. IB	25 云能投 MTN005	87,245.20
6	中国民生银行股份有限公司	102583093. IB	25 西江 MTN004	74,064.40
7	中国民生银行股份有限公司	032580805. IB	25 成都科创 PPN001 (科创债)	36,538.83
8	中国民生银行股份有限公司	032580767. IB	25 基石资本 PPN001 (科创债)	36,538.73
9	中国民生银行股份有限公司	102583582. IB	25 新中泰集 MTN002 (科创债)	31,982.19
10	中国民生银行股份有限公司	102585123. IB	25 中国建设 MTN001 (科创债)	18,333.30

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	中信银行股份有限公司	不涉及	不涉及	实际支付的托管费	3.29

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	中国对外经济贸易信托有限公司	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	五矿国际信托有限公司	

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

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

回顾 2026 年一季度，债券市场整体处于震荡格局。一季度险资“开门红”、居民高价定期存款到期、政策预期偏强，共同推升了市场风险偏好，“股债跷跷板”作用下债券市场有一定承压。但是 3 月份受地缘政治冲突等因素影响，全球股市、商品市场大幅波动，国内债市在避险属性支撑下，受影响较小，走出相对独立行情。本产品主要投资于流动性较好、信用风险可控的中高等级信用债等资产，择机参与了港股红利和 A 股红利等方向的含权资产投资机会，有效对冲了债券类资产的波动影响，实现了净值的平稳上涨。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望 2026 年二季度，债市仍由宏观预期改善与供给节奏主导，重点观察需求修复强度。一季度“开门红”预期和财政前置发力对增长预期形成阶段性支撑，但内需修复斜率、地产磨底和通胀回升持续性仍需观察，因此二季度货币政策仍保留边际宽松空间，降准降息预期并未证伪，只是落地节奏或更偏相机抉择。在一季度跨季资金面整体偏松流动性相对充裕，债市整体维持震荡格局背景下，二季度随着银行理财规模回升主导的配置力量走强，可能会继续支撑信用债的表现。产品组合预计维持中等久期、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。同时根据股债性价比，动态调整含权类资产的配置比例，把握权益市场的

交易性机会，力求为客户带来更好的收益体验。

8. 托管人报告

报告期内，中信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，未发现复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。