

民生理财富竹纯债 182 天持有期 26 号理财产品

2026 年三季度报告

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

报告期间：2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

报告披露日期：2026 年 10 月 27 日

报告说明

- ① 管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。
- ② 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，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

目 录

第一章 产品基本信息	4
第二章 产品主要指标及收益表现	4
2.1 报告期末产品规模及杠杆水平	4
2.2 净值表现	5
2.3 报告期内收益分配情况	5
2.4 过往业绩	5
2.5 业绩比较基准历次调整情况	7
第三章 产品投资情况	9
3.1 报告期末各类资产持有情况	9
3.2 报告期末前十项资产情况（穿透前）	9
3.3 报告期末前十项资产情况（穿透后）	10
3.4 非标准化债权类资产投资情况	11
第四章 产品关联交易情况	11
4.1 投资关联方发行的证券	11
4.2 投资关联方承销期内承销的证券	16
4.3 管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况*	18
4.4 其他重大关联交易	18
第五章 产品投资账户信息	18
第六章 产品投资合作机构情况	18
第七章 管理人报告	19
7.1 报告期内投资策略和运作分析	19
7.2 投资风险分析	19
7.3 产品流动性风险分析	19
7.4 所投资资产管理产品选择标准*	20

第一章 产品基本信息

要素名称	内容
产品名称	民生理财富竹纯债 182 天持有期 26 号理财产品
产品登记编码	Z7007925000178
产品代码	FBAE60626
产品份额代码	FBAE60626E; FBAE60626F; FBAE60626G; FBAE60626M; FBAE60626N; FBAE60626P; FBAE60626Q; FBAE60626S
产品募集方式	公募
产品募集币种	人民币
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质/产品类型	固定收益类
产品风险等级	二级(中低)
产品成立日	2025/06/19
产品计划到期日	无固定期限

注 1：产品登记编码，是指银行业理财登记托管中心赋予理财产品的唯一标识码。投资者可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息。

注 2：产品风险等级，为理财产品发行机构的评定结果。理财产品通过代理销售机构销售的，以代理销售机构披露的评级结果为准。

注 3：上表的产品信息为报告期末当日的实际情况，更多产品信息请见产品说明书。

第二章 产品主要指标及收益表现

2.1 报告期末产品规模及杠杆水平

份额代码	存续份额	资产净值 (元)	杠杆水平 (%)
FBAE60626E	6,344,609,469.81	6,652,197,258.74	不适用
FBAE60626F	790,812,240.44	829,663,419.99	不适用
FBAE60626G	1,093,427,869.14	1,147,031,891.32	不适用
FBAE60626M	550,354,598.75	576,892,175.08	不适用
FBAE60626N	20,582,374.64	21,564,605.69	不适用
FBAE60626P	0.00	0.00	不适用
FBAE60626Q	74,517,017.80	78,181,339.78	不适用
FBAE60626S	536,386,065.12	562,541,383.01	不适用
产品合计	9,410,689,635.70	9,868,072,073.61	126.09

注：产品杠杆水平=产品穿透后总资产/产品净资产。

2.2 净值表现

份额代码	份额 设立日	时点指标：报告期末		区间指标：报告期	
		份额净值 (元)	份额累计净值 (元)	净值涨跌幅 (%)	年化收益率 (%)
FBAE60626E	20250619	1.0484	1.0484	0.3734	1.4814
FBAE60626F	20250619	1.0491	1.0491	0.3443	1.3660
FBAE60626G	20251112	1.0490	1.0490	0.4020	1.5949
FBAE60626M	20251112	1.0482	1.0482	0.3638	1.4433
FBAE60626N	20260112	1.0477	1.0477	0.3448	1.3680
FBAE60626P	20250619	1.0486	1.0486	0.3829	1.5191
FBAE60626Q	20251112	1.0491	1.0491	0.4020	1.5949
FBAE60626S	20251112	1.0487	1.0487	0.3829	1.5191

注 1：份额净值和份额累计净值由管理人计算提供，并已由托管人复核确认。

注 2：净值涨跌幅和年化收益率由管理人基于产品净值、参照相关法律法规及理财行业通行规则计算提供；相关的净值数据已由托管人复核确认。净值涨跌幅=(期末复权份额净值/期初复权份额净值-1)*100%；年化收益率=净值涨跌幅/报告期间实际运作天数*365*100%。(因计算过程中的精度处理，上表披露的净值涨跌幅和年化收益率可能与公式直接计算结果存在尾差。)

注 3：截至报告期末，份额设立不满一个月的，不展示报告期净值涨跌幅和年化收益率。

注 4：同一产品不同份额的销售服务费可能存在收费条件、收费标准或收费方式等方面的差异，因此同一产品不同份额的份额净值、份额累计净值可能不完全一致。

2.3 报告期内收益分配情况

报告期内，本产品未进行收益分配。

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)

2.4 过往业绩

子份额 FBAE60626E 设立于 2025 年 06 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	4.8400	3.7667
2025	3.0100	5.6054

2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626F 设立于 2025 年 06 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	4.9100	3.8212
2025	3.0300	5.6426
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626G 设立于 2025 年 11 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	2.8028	3.1771
2025	0.9604	7.1540
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626M 设立于 2025 年 11 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	2.7244	3.0882
2025	0.9506	7.0810
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626N 设立于 2026 年 01 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	1.5804	2.2101
2025	不适用	不适用
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626P 设立于 2025 年 06 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	4.8600	3.7823
2025	3.0200	5.6240
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626Q 设立于 2025 年 11 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	2.8126	3.1882
2025	0.9604	7.1540
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

子份额 FBAE60626S 设立于 2025 年 11 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 (%)	年化收益率 (%)
成立以来	2.7734	3.1438
2025	0.9604	7.1540
2024	不适用	不适用
2023	不适用	不适用
2022	不适用	不适用
2021	不适用	不适用

注 1：净值涨跌幅和年化收益率由管理人基于产品净值、参照相关法律法规及理财行业通行规则计算提供；相关的净值数据已由托管人复核确认。净值涨跌幅=(期末复权份额净值/期初复权份额净值-1)*100%；年化收益率=净值涨跌幅/报告期间实际运作天数*365*100%。（因计算过程中的精度处理，上表披露的净值涨跌幅和年化收益率可能与公式直接计算结果存在尾差。）

注 2：区间“成立以来”的起始日为份额设立日，截止日为报告期末。截至报告期末，份额设立不满一个月的，不展示过往业绩。

注 3：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。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

2.5 业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
FBAE60626E	2025-06-19	2.2%-2.9%
FBAE60626E	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626E	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60%

		+ 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626F	2025-06-19	2.2%-2.9%
FBAE60626F	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626F	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626G	2025-11-12	2.2%-2.9%
FBAE60626G	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626G	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626M	2025-11-12	2.2%-2.9%
FBAE60626M	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626M	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626N	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626N	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626P	2025-06-19	2.2%-2.9%
FBAE60626P	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626P	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626Q	2025-11-12	2.2%-2.9%
FBAE60626Q	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626Q	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%
FBAE60626S	2025-11-12	2.2%-2.9%
FBAE60626S	2026-01-12	1.8%-2.5%
FBAE60626S	2026-08-28	七天（通知存款-央行）×60% + 中债-新综合全价(1-3 年)指数×40%

注：理财产品业绩比较基准不是预期收益率，不代表理财产品未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

第三章 产品投资情况

3.1 报告期末各类资产持有情况

序号	资产分类	穿透前		穿透后	
		资产余额 (元)	占比 (%)	资产余额 (元)	占比 (%)
1	现金及银行存款	619,601,045.18	6.26	1,877,152,147.12	15.09
2	同业存单	0.00	0.00	165,678,447.69	1.33
3	拆放同业及债券买入 返售	0.00	0.00	255,764,658.31	2.06
4	债券	0.00	0.00	7,839,915,563.69	63.01
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00	0.00	0.00
8	境外资产	0.00	0.00	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
11	公募基金	47,712,172.59	0.48	1,711,512,696.37	13.76
12	私募基金	0.00	0.00	不适用	不适用
13	资产管理产品	8,712,768,234.19	88.01	不适用	不适用
14	委外投资—协议方式	0.00	0.00	不适用	不适用
15	其他资产	520,000,000.00	5.25	592,622,283.46	4.76
16	合计	9,900,081,451.96	100.00	12,442,645,796.64	100.00

注1：资产分类及统计口径，与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表（即“G06a02 报表”）保持一致。

注2：占比，是指占总资产的比例。某类资产穿透前占比=该类资产穿透前余额/穿透前总资产*100%；某类资产穿透后占比=该类资产穿透后余额/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 报告期末前十项资产情况（穿透前）

序号	资产名称	资产分类	穿透前资产余额 (元)	穿透前占比 (%)
1	中诚信托-丰帆5号集合资金信托计划	资产管理产品	2,685,452,473.88	27.21
2	五矿信托-丰熙10号集合资金信托计划	资产管理产品	657,130,466.07	6.66
3	现金及活期存款	现金及银行存款	619,601,045.18	6.28

4	其他资产	其他资产	520,000,000.00	5.27
5	陕国投·天添盈3号集合资金信托计划	资产管理产品	500,396,093.81	5.07
6	中诚信托-盈启5号集合资金信托计划	资产管理产品	494,816,353.24	5.01
7	建元升享5号集合资金信托计划	资产管理产品	333,911,221.90	3.38
8	华润信托·启航价值1号集合资金信托计划	资产管理产品	270,194,105.58	2.74
9	鹏扬基金民生增利集合资产管理计划	资产管理产品	261,414,918.36	2.65
10	华泰民生1号集合资产管理计划	资产管理产品	243,874,292.89	2.47

注1:资产分类及统计口径,与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表(即“G06a02 报表”)保持一致。

注2:根据“G06a02 报表”的资产分类口径,“**现金及银行存款**”可细分为五类资产,即①现金及活期存款、②股东银行存款、③股东银行之外的其他银行存款、④股东银行发行的大额存单和⑤股东银行之外的其他银行发行的大额存单;“**拆放同业及债券买入返售**”可细分为两类资产,即①拆放同业和②债券买入返售类资产。前述七类细分资产和“**其他资产**”在参与前十项资产排名统计时,分别视为一项资产、分别合并计算;前述八类以外的资产,代码相同的合并计算参与排名统计。

注3:穿透前占比,是指占产品净资产的比例。某项资产穿透前占比=该项资产穿透前余额/产品净资产*100%(因计算结果四舍五入保留两位小数,可能存在尾差)。占比可能超过100%,但不超过产品杠杆水平。

3.3 报告期末前十项资产情况(穿透后)

序号	资产名称	资产分类	穿透后资产余额 (元)	穿透后占比 (%)
1	现金及活期存款	现金及银行存款	1,795,407,214.66	18.19
2	其他资产	其他资产	592,622,283.46	6.01
3	债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	255,764,658.31	2.59
4	格林泓裕一年定开债 A	公募基金	161,561,133.30	1.64
5	工鑫 39B2	债券	143,177,860.92	1.45
6	云帆 04Y2	债券	142,673,575.51	1.45
7	26 五凌 4 号 ABN001 优先	债券	130,761,628.70	1.33
8	GC 国苏优	债券	123,936,895.42	1.26
9	GC 华汕优	债券	118,439,430.11	1.20
10	工鑫 28A3	债券	108,326,510.19	1.10

注1:资产分类及统计口径,与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表(即“G06a02 报表”)保持一致。

注2:根据“G06a02 报表”的资产分类口径,“**现金及银行存款**”可细分为五类资产,即①现金及活期存款、②股东银行存款、③股东银行之外的其他银行存款、④股东银行发行的大额存单和⑤股东银行之外的

其他银行发行的大额存单；“拆放同业及债券买入返售”可细分为两类资产，即①拆放同业和②债券买入返售类资产。前述七类细分资产和“其他资产”在参与前十项资产排名统计时，分别视为一项资产、分别合并计算；前述八类以外的资产，代码相同的合并计算参与排名统计。

注3：穿透后占比，是指占产品净资产的比例。某项资产穿透后占比=该项资产穿透后余额/产品净资产*100%（因计算结果四舍五入保留两位小数，可能存在尾差）。占比可能超过100%，但不超过产品杠杆水平。

3.4 非标准化债权类资产投资情况

序号	项目名称	融资客户	剩余融资期限（天）	到期收益分配（元）	交易结构	风险状况	备注
1	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）

注1：上表披露的非标准化债权类资产，包含“报告期末持有”和“报告期内到期或卖出”的两类，在“备注”列予以区分。若产品投资的非标资产本身为不良资产及其收益权的，还会在“备注”列额外标注“投资不良资产及其收益权”。

注2：剩余融资期限，是指报告期末至非标资产预计到期日的期限，仅适用于报告期末持有的非标资产。对于报告期内到期或卖出的非标资产，该要素展示为“-”。

注3：到期收益分配，是指产品持有该非标资产整个期间实际取得的投资收益总金额，仅适用于报告期内到期或卖出的非标资产。对于报告期末持有的非标资产，该要素展示为“-”。

注4：非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，其融资客户按项目合并披露。

第四章 产品关联交易情况

4.1 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	中国中信金融资产管理股份有限公司	269171.SH	云帆 04Y2	153,219,287.00
2	中信信托有限责任公司	082601525.IB	26 五凌 4 号 ABN001 优先	98,928,964.00
3	中国中信金融资产管理股份有限公司	268778.SH	G 云帆 7 优	36,193,524.00
4	中信信托有限责任公司	146113.SZ	荟享 231A	33,807,644.50
5	中信信托有限责任公司	146121.SZ	荟享 233A	29,047,474.42
6	中国建设银行股份有限公司	232680011.IB	26 建行二级资本债 01BC	17,971,621.76
7	中信信托有限责任公司	268493.SH	耘睿 248A	16,890,312.00
8	中国银行股份有限公司	242680029.IB	26 中行永续债 02BC	16,174,983.68
9	中国银行股份有限公司	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	16,059,035.31

10	中信信托有限责任公司	268476.SH	耘睿 249A	15,925,151.00
11	中国建设银行股份有限公司	232680021.IB	26 建行二级资本债 02BC	15,592,418.96
12	中国银行股份有限公司	232580012.IB	25 中行二级资本债 01BC	14,652,443.23
13	中信信托有限责任公司	501009.SZ	1 嘉和 6A	14,127,353.00
14	中国建设银行股份有限公司	232580002.IB	25 建行二级资本债 01BC	13,874,071.61
15	中国银行股份有限公司	112604055.IB	26 中国银行 CD055	12,122,207.79
16	中信银行股份有限公司	112608061.IB	26 中信银行 CD061	9,346,893.79
17	中信银行股份有限公司	112608285.IB	26 中信银行 CD285	9,233,593.70
18	中国建设银行股份有限公司	112605285.IB	26 建设银行 CD285	8,081,340.54
19	中国国际金融股份有限公司	245244.SH	26 中金 Y4	7,765,808.00
20	中国建设银行股份有限公司	112605237.IB	26 建设银行 CD237	7,762,720.07
21	中国银行股份有限公司	242680038.IB	26 中行永续债 03BC	6,954,622.46
22	中国银行股份有限公司	232380066.IB	23 中行二级资本债 03A	6,693,956.09
23	中信银行股份有限公司	232580009.IB	25 中信银行二级资本债 01BC	6,045,370.57
24	中国建设银行股份有限公司	112605220.IB	26 建设银行 CD220	5,849,762.06
25	中国建设银行股份有限公司	112605279.IB	26 建设银行 CD279	5,478,149.00
26	中国建设银行股份有限公司	242580012.IB	25 建行永续债 01BC	5,094,831.98
27	中国银行股份有限公司	232480001.IB	24 中行二级资本债 01A	5,093,213.06
28	中国建设银行股份有限公司	2228039.IB	22 建设银行二级 01	4,867,967.00
29	中信银行股份有限公司	242680001.IB	26 中信银行永续债 01BC	4,787,029.02
30	中国银行股份有限公司	242480008.IB	24 中行永续债 01	4,474,195.13
31	中国银行股份有限公司	312410001.IB	24 中行 TLAC 非资本债 01A	4,266,467.17
32	中国银行股份有限公司	232680014.IB	26 中行二级资本债 02BC	4,102,403.00

33	中国建设银行股份有限公司	092280131.IB	22 建行二级资本债 02A	3,702,725.21
34	中国银行股份有限公司	232580050.IB	25 中行二级资本债 02BC	3,621,851.05
35	中信信托有限责任公司	082680218.IB	26 睿哲 ABN001 次优先	3,494,005.52
36	中国建设银行股份有限公司	232580026.IB	25 建行二级资本债 02A(BC)	3,438,288.19
37	中信银行股份有限公司	112608143.IB	26 中信银行 CD143	3,401,693.28
38	中国建设银行股份有限公司	242680046.IB	26 建行永续债 02BC	3,243,550.23
39	中国建设银行股份有限公司	232480106.IB	24 建行二级资本债 03BC	3,216,300.23
40	中国银行股份有限公司	242380008.IB	23 中行永续债 01	3,210,236.37
41	中国建设银行股份有限公司	312610012.IB	26 建行 TLAC 非资本债 02A(BC)	3,125,863.85
42	中国建设银行股份有限公司	112605250.IB	26 建设银行 CD250	2,911,223.96
43	中国建设银行股份有限公司	112605236.IB	26 建设银行 CD236	2,911,223.96
44	中国银行股份有限公司	112604020.IB	26 中国银行 CD020	2,879,326.48
45	中国建设银行股份有限公司	312410003.IB	24 建行 TLAC 非资本债 01A	2,662,102.48
46	中国国际金融股份有限公司	268556.SH	GC 电渝优	2,567,081.00
47	中信银行股份有限公司	242680015.IB	26 中信银行永续债 02BC	2,551,620.98
48	中国建设银行股份有限公司	112605103.IB	26 建设银行 CD103	2,548,234.60
49	中国建设银行股份有限公司	212480001.IB	24 建行债 01A	2,501,057.29
50	中国银行股份有限公司	232480008.IB	24 中行二级资本债 02A	2,483,424.64
51	中国建设银行股份有限公司	232580054.IB	25 建行二级资本债 03BC	2,177,908.74
52	中国建设银行股份有限公司	112605218.IB	26 建设银行 CD218	2,020,812.01
53	中国建设银行股份有限公司	112605290.IB	26 建设银行 CD290	1,998,397.11
54	中信信托有限责任公司	268253.SH	YR2310B	1,930,322.00
55	中国建设银行股份有限公司	242380013.IB	23 建行永续债 01	1,889,251.38

	司			
56	中国银行股份有限公司	312610014.IB	26 中行 TLAC 非资本债 02A(BC)	1,876,267.81
57	中信证券股份有限公司	342580003.IB	25 中信证券科创债 01	1,873,127.49
58	中国建设银行股份有限公司	2128026.IB	21 建设银行二级 02	1,727,744.84
59	中国银行股份有限公司	2228006.IB	22 中国银行二级 01	1,577,352.80
60	中国银行股份有限公司	112604038.IB	26 中国银行 CD038	1,476,723.46
61	中国银行股份有限公司	112604044.IB	26 中国银行 CD044	1,476,231.68
62	中国建设银行股份有限公司	112605159.IB	26 建设银行 CD159	1,450,165.88
63	中国银行股份有限公司	112604053.IB	26 中国银行 CD053	1,450,165.88
64	中国建设银行股份有限公司	112605260.IB	26 建设银行 CD260	1,449,110.63
65	中国银行股份有限公司	2228029.IB	22 中国银行永续债 02	1,418,564.84
66	中国建设银行股份有限公司	242680017.IB	26 建行永续债 01BC	1,403,513.44
67	中国银行股份有限公司	242580029.IB	25 中行永续债 01BC	1,339,360.38
68	中国建设银行股份有限公司	092280083.IB	22 建行永续债 01	1,272,081.08
69	中信证券股份有限公司	243508.SH	25 中证 G2	1,249,814.19
70	中国建设银行股份有限公司	2128025.IB	21 建设银行二级 01	961,874.21
71	中国银行股份有限公司	242680008.IB	26 中行永续债 01BC	782,936.22
72	中国建设银行股份有限公司	232480007.IB	24 建行二级资本债 01B	739,904.68
73	万华化学集团股份有限公司	102581780.IB	25 万华化学 MTN001(科创票据)	681,771.00
74	中国银行股份有限公司	232380006.IB	23 中行二级资本债 01A	678,822.34
75	中信证券股份有限公司	245320.SH	26 中证 S3	640,579.77
76	中国建设银行股份有限公司	232480033.IB	24 建行二级资本债 02A	616,472.75
77	中国建设银行股份有限公司	112605144.IB	26 建设银行	587,547.20

	司		CD144	
78	中国建设银行股份有限公司	2128033.IB	21 建设银行二级 03	486,609.66
79	中国建设银行股份有限公司	232380069.IB	23 建行二级资本 债 02A	361,088.66
80	中信信托有限责任公司	269945.SH	1 嘉尚 1A	350,752.00
81	中国银行股份有限公司	242580035.IB	25 中行永续债 02BC	321,658.16
82	中国银行股份有限公司	2228023.IB	22 中国银行永续 债 01	279,188.34
83	中信证券股份有限公司	245189.SH	26 中证 Y3	267,897.57
84	中信银行股份有限公司	112608074.IB	26 中信银行 CD074	257,941.92
85	中国建设银行股份有限公司	112605037.IB	26 建设银行 CD037	235,829.67
86	中国建设银行股份有限公司	232480006.IB	24 建行二级资本 债 01A	230,694.02
87	中国建设银行股份有限公司	242380021.IB	23 建行永续债 02	200,718.06
88	中国银行股份有限公司	312610009.IB	26 中行 TLAC 非 资本债 01BC	199,455.96
89	信达证券股份有限公司	242015.SH	24 信达 05	198,184.36
90	中国平安人寿保险股份有 限公司	272580009.IB	25 平安人寿资本 补充债 01	166,115.20
91	中信银行股份有限公司	242400007.IB	24 中信银行永续 债 01	140,144.95
92	中国银行股份有限公司	232580067.IB	25 中行二级资本 债 03A(BC)	134,111.69
93	中国银行股份有限公司	232680003.IB	26 中行二级资本 债 01BC	133,593.78
94	万华化学集团股份有限公 司	102582304.IB	25 万华化学 MTN005(科创债)	100,851.23
95	万华化学集团股份有限公 司	102483117.IB	24 万华化学 MTN001	93,831.56
96	中国国际金融股份有限公 司	245407.SH	26 中金 G7	91,980.71
97	中信证券股份有限公司	185307.SH	22 中证 Y1	78,264.32
98	中国银行股份有限公司	232380057.IB	23 中行二级资本 债 02A	77,584.68
99	中国银行股份有限公司	242480086.IB	24 中行永续债 02BC	77,372.38
100	中国银行股份有限公司	112604011.IB	26 中国银行 CD011	77,279.82

101	中信信托有限责任公司	264552.SH	耘睿 194B	29,251.98
102	中国银行股份有限公司	312510012.IB	25 中行 TLAC 非 资本债 02(BC)	20,386.59
103	中国银行股份有限公司	312510006.IB	25 中行 TLAC 非 资本债 01(BC)	20,352.14

4.2 投资关联方承销期内承销的证券

序号	关联方名称	证券代码	证券简称	金额 (元)
1	中信证券股份有限公司	269171.SH	云帆 04Y2	81,216,321.00
2	中国国际金融股份有限公司	269151.SH	工鑫 28A3	57,244,149.00
3	中信证券股份有限公司	269151.SH	工鑫 28A3	57,244,149.00
4	中信证券股份有限公司	283933.SH	26 义城 01	28,732,499.00
5	中信证券股份有限公司	283490.SH	26 太新 02	25,688,674.00
6	中信证券股份有限公司	269279.SH	源和 6A	23,816,871.00
7	中国国际金融股份有限公司	283252.SH	26 沪地 01	22,071,650.00
8	中信证券股份有限公司	268986.SH	26ZC02A1	19,029,642.00
9	中国国际金融股份有限公司	268986.SH	26ZC02A1	19,029,642.00
10	中信证券股份有限公司	245577.SH	26 华福 C2	16,351,708.00
11	中信证券股份有限公司	268425.SH	至融 5A	15,559,030.00
12	中信证券股份有限公司	283653.SH	26 海连 02	15,359,896.00
13	中信证券股份有限公司	269046.SH	金采 807A	14,708,387.00
14	中信证券股份有限公司	269159.SH	JC1412 优	11,825,401.00
15	中信证券股份有限公司	246024.SH	26 国都 C2	11,080,671.00
16	中信证券股份有限公司	269256.SH	至优 8A	9,438,167.00
17	中国国际金融股份有限公司	269033.SH	工鑫 48A	7,580,383.00
18	中信证券股份有限公司	269033.SH	工鑫 48A	7,580,383.00
19	中信证券股份有限公司	269183.SH	26 核 1A1	7,577,928.00
20	中信证券股份有限公司	500958.SZ	中联租赁 07A1	7,409,005.73
21	中信证券股份有限公司	269507.SH	太湖 R1 优	6,728,751.00
22	中国国际金融股份有限公司	268274.SH	26 程鑫 1A	5,867,091.00
23	中国国际金融股份有限公司	268643.SH	至优 3A	5,578,860.00
24	中信证券股份有限公司	283641.SH	26 龙控 03	4,684,351.00
25	信达证券股份有限公司	268676.SH	尚赢贰 7A	3,953,217.00
26	中国国际金融股份有限公司	500829.SZ	朔光 1 号 2 期优	3,727,053.00

	司		先 A 级	
27	中国银行股份有限公司	082680855.IB	26 武汉蔚能 ABN001 优先(科 创)	2,892,622.00
28	中国国际金融股份有限公 司	082680855.IB	26 武汉蔚能 ABN001 优先(科 创)	2,892,622.00
29	信达证券股份有限公司	268881.SH	金采 084A	2,630,460.00
30	中信证券股份有限公司	268987.SH	26ZC02A2	2,605,743.00
31	中国国际金融股份有限公 司	268987.SH	26ZC02A2	2,605,743.00
32	中国国际金融股份有限公 司	500995.SZ	横琴 15A1	2,257,773.00
33	中信证券股份有限公司	242680046.IB	26 建行永续债 02BC	2,012,247.00
34	中国国际金融股份有限公 司	242680046.IB	26 建行永续债 02BC	2,012,247.00
35	中信证券股份有限公司	283509.SH	26 漳九 07	1,996,935.00
36	中信证券股份有限公司	269535.SH	浙港 01A3	1,802,241.00
37	中信证券股份有限公司	268817.SH	26 中关 1A	1,723,358.00
38	中国国际金融股份有限公 司	232680038.IB	26 农行二级资本 债 03BC	1,685,383.00
39	中信证券股份有限公司	232680038.IB	26 农行二级资本 债 03BC	1,685,383.00
40	中信银行股份有限公司	102683132.IB	26 如皋经贸 MTN002	1,198,160.00
41	中信证券股份有限公司	283592.SH	26 首集 Y2	1,094,114.00
42	中国国际金融股份有限公 司	283592.SH	26 首集 Y2	1,094,114.00
43	中信证券股份有限公司	269845.SH	26DC2A2	985,697.00
44	中信证券股份有限公司	242680045.IB	26 北京银行永续 债 02	731,938.00
45	中国国际金融股份有限公 司	242680045.IB	26 北京银行永续 债 02	731,938.00
46	中国银行股份有限公司	242680045.IB	26 北京银行永续 债 02	731,938.00
47	中信证券股份有限公司	283740.SH	26 靖滨 01	601,020.00
48	中信证券股份有限公司	269548.SH	26 邢襄 A2	379,982.00
49	信达证券股份有限公司	268677.SH	尚赢贰 7B	338,239.00
50	中国国际金融股份有限公 司	500681.SZ	横琴 14A1	230,791.00
51	中信证券股份有限公司	269547.SH	26 邢襄 A1	189,990.00
52	中信证券股份有限公司	268573.SH	XA 管道优	99,657.00

53	中信证券股份有限公司	121635.SZ	26 长运运营优先	3,289.00
54	中国国际金融股份有限公司	268843.SH	GC 粤开 2A	1,265.00
55	中信证券股份有限公司	269149.SH	冶建 02 优	33.00

4.3 管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况*

序号	投资人类型	关联方名称	产品分级信息	金额 (元)
1	(无)	(无)	(无)	(无)

注 1：仅私募理财产品披露管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况。

注 2：投资人类型，枚举值为“管理人自有资金”或“管理人关联方”。

注 3：产品分级信息，如本产品为不分级产品，该要素展示为“-”。

4.4 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	3,707,326.68

第五章 产品投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账号开户机构
1	托管账户	民生理财富竹纯债 182 天持有期 26 号理财产品	8110901013201878317	中信银行广州分行营业部

注：上表数据为报告期末日终情况。

第六章 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	兴业国际信托有限公司	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	广东粤财信托有限公司	
3	中诚信托有限责任公司	
4	中铁信托有限责任公司	
5	江苏省国际信托有限责任公司	
6	建元信托股份有限公司	
7	中信信托有限责任公司	
8	五矿国际信托有限公司	
9	陕西省国际信托股份有限公司	
10	华润深国投信托有限公司	

11	方正证券股份有限公司	
12	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
13	中国国际金融股份有限公司	
14	华泰证券(上海)资产管理有限公司	
15	鹏华基金管理有限公司	
16	汇添富基金管理股份有限公司	
17	博时基金管理有限公司	
18	招商基金管理有限公司	
19	广发基金管理有限公司	
20	鹏扬基金管理有限公司	
21	中欧基金管理有限公司	
22	平安资产管理有限责任公司	
23	泰康资产管理有限责任公司	
24	银华基金管理股份有限公司	
25	金鹰基金管理有限公司	
26	华夏基金管理有限公司	

注：上表数据为报告期末日终情况。

第七章 管理人报告

7.1 报告期内投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内宏观经济延续结构性态势，呈现“外冷内热”分化；PPI 受油价推动走高，CPI 温和企稳，通缩局面未改。货币政策维持适度宽松，央行通过隔夜逆回购进行精准资金投放，维持市场供需平衡，7 天资金价格在 1.4% 中枢附近窄幅波动。债市方面，在“资产荒”格局延续下，长端利率债震荡下行，信用利差小幅收窄。基于对曲线结构性利差机会和信用品种震荡偏强的判断，产品坚持“票息策略为主、波段交易增厚”的运作思路，维持中性偏积极的久期水平，同时择机参与了利率债的交易行情，增厚了组合收益。

7.2 投资风险分析

展望 2026 年四季度，在资产荒的背景下债市或整体维持震荡偏多格局，理财欠配、摊余债基建仓以及中小行潜在补仓形成配置合力，但仍需警惕宽信用预期以及 10 月、11 月供给高峰带来的阶段性扰动。产品组合预计维持中等久期、中等杠杆的基本配置结构，充分运用骑乘策略、杠杆策略、波段交易等以期增厚组合收益，尤其关注中长端品种的配置机会。在中长期利率下行的趋势下，把握机会，积极寻找具有安全边际和配置价值的债券品种，力求为客户带来更好的收益体验。

7.3 产品流动性风险分析

本产品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。

7.4 所投资产管理产品选择标准*

（无）

注：仅私募理财产品披露资产管理产品选择标准。