

民生理财贵竹固收增利月月盈 30 天持有期 23 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	6
4. 产品投资情况	6
4.1 各类资产持仓情况	6
4.2 前十项资产情况	7
4.3 非标准化债权类资产投资情况	7
5. 产品关联交易情况	8
5.1 投资关联方发行的证券	8
5.2 投资关联方承销的证券	8
5.3 其他关联交易	8
6. 产品投资合作机构情况	9
7. 管理人报告	9
7.1 投资组合流动性风险分析	9
7.2 理财产品投资运作分析	9
7.3 投资经理对理财产品的展望	9
8. 托管人报告	10

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月月盈 30 天持有期 23 号理财产品
产品代码	FBAE41323
产品子份额代码	FBAE41323B; FBAE41323E; FBAE41323F; FBAE41323H; FBAE41323Q; FBAE41323S
产品登记编码	Z7007924000951
币种	人民币
成立日	2025/02/13
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	655,001,409.89
净资产（元）	682,375,810.03
总资产（穿透后）（元）	690,217,964.18
杠杆水平（%）	101.15

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）
FBAE41323	1.041792	1.041792
FBAE41323B	1.042012	1.042012
FBAE41323E	1.041790	1.041790
FBAE41323F	1.041177	1.041177

FBAE41323H	1.041716	1.041716
FBAE41323Q	1.041792	1.041792
FBAE41323S	1.042235	1.042235

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 FBAE41323 成立于 2025 年 02 月 13 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	4.1792
今年以来	0.6704
2025 年	3.4854
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41323B 设立于 2025 年 12 月 08 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	0.9067
今年以来	0.6934
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 FBAE41323E 设立于 2025 年 02 月 13 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	4.1790
今年以来	0.6699
2025 年	3.4857
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41323F 设立于 2025 年 12 月 08 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	0.8258
今年以来	0.6208
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 FBAE41323H 设立于 2025 年 12 月 08 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	0.8780
今年以来	0.6657
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 FBAE41323Q 设立于 2025 年 12 月 08 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	0.8854
今年以来	0.6631
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 FBAE41323S 设立于 2025 年 12 月 08 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	0.9283
今年以来	0.7143
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	44,802,861.90	6.49	226,704,921.50	32.85
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	2,737,158.79	0.40
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	201,180,768.67	29.15
	其中：债券	0.00	0.00	194,921,406.54	28.24
	资产支持证券	0.00	0.00	6,259,362.13	0.91
5	基金投资	0.00	0.00	211,274,244.38	30.61
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	211,274,244.38	30.61
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	1,741.79	0.00	3,516,267.15	0.51
10	合计	44,804,603.69	6.49	645,413,360.4	93.51

				9	
--	--	--	--	---	--

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	海富通裕通 30 个月定开债	债券基金	61,158,480.91	8.86
2	鑫元中短债 C	债券基金	9,291,643.14	1.35
3	广发招财短债 E	债券基金	7,801,036.12	1.13
4	太平恒久纯债	债券基金	7,434,805.18	1.08
5	广发景和中短债 C	债券基金	7,434,252.00	1.08
6	易方达安源中短债 C	债券基金	7,433,808.09	1.08
7	易方达安和中短债 C	债券基金	7,433,562.97	1.08
8	圆信永丰丰和中短债 C	债券基金	7,433,545.05	1.08
9	汇添富短债 E	债券基金	7,432,710.12	1.08
10	嘉实超短债 A	债券基金	7,431,941.73	1.08

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	26 临沂城投 CP002	042680236. IB	4,492,304.88
2	中国民生银行股份有限公司	24 南京银行 二级资本债 02	232400036. IB	3,172,083.43
3	中国民生银行股份有限公司	26 淮河能源 MTN007	102682390. IB	3,002,504.66
4	中国民生银行股份有限公司	26 深农产品 SCP001	012681524. IB	2,995,251.66
5	中国民生银行股份有限公司	26 京能源 SCP002	012681165. IB	2,252,329.11
6	中国民生银行股份有限公司	25 云天化 MTN004 (科创债)	102582826. IB	1,422,188.77
7	中国民生银行股份有限公司	26 夏商 SCP017	012681476. IB	599,786.31
8	中国民生银行股份有限公司	26 吉林高速 MTN003	102682190. IB	598,471.66
9	中国民生银行股份有限公司	26 青岛地铁 MTN001A	102681114. IB	351,679.44
10	中国民生银行股份有限公司	26 北电 SCP003	012681296. IB	300,117.99
11	中国民生银行股份有限公司	26 苏州高新 SCP017	012681503. IB	299,895.34
12	中国民生银行股份有限公司	24 鲁能源 MTN004	102483695. IB	238,620.50

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	实际支付的销售费	216,066.77

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	中诚信托有限责任公司	
3	中铁信托有限责任公司	
4	五矿国际信托有限公司	
5	兴业国际信托有限公司	
6	国华兴益保险资产管理有限公司	
7	安联保险资产管理有限公司	
8	广发期货有限公司	
9	建信信托有限责任公司	
10	长城财富保险资产管理股份有限公司	
11	陕西省国际信托股份有限公司	
12	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，国内宏观经济呈现“弱复苏”态势，有效需求依然不足，通胀水平维持低位。货币政策维持稳健偏松基调，央行通过降准及结构性工具持续呵护流动性，资金面整体保持宽松，DR007中枢较一季度小幅下降。债市方面，在“资产荒”格局延续及宽货币预期下，收益率整体震荡下行，尤其是信用债表现强势，各等级信用利差极致压缩，中低等级城投债尤佳。基于对市场“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，同时择机参与了银行二级资本债和永续债的交易行情，增厚了组合收益。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望三季度，预计经济将延续温和修复路径，外需面临一定的不确定性，内需仍是经济主要支撑，近期促消费、稳地产等政策效果有待观察。通胀方面，CPI预计温和回升但仍处于低位，对债市不构成实质掣肘，适度宽松的货币政策基调未

变，但可能会有不同因素带来的脉冲式扰动。三季度“资产荒”逻辑预计仍将持续，票息仍是核心收益来源。组合将坚持底线思维，不盲目下沉信用资质，精细化挖掘配置价值，获得稳定的持有收益。为降低组合波动，将以中短久期信用债为压舱石，同时将小仓位参与长端利率债的波段交易以增强收益。

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。