

民生理财贵竹固收增利月月盈 30 天持有期 56 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	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	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 其他关联交易	8
6. 产品投资合作机构情况	8
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 56 号理财产品
产品代码	FBAE41356
产品子份额代码	FBAE41356E; FBAE41356F; FBAE41356M; FBAE41356P
产品登记编码	Z7007926000245
币种	人民币
成立日	2026/04/01
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	招商银行股份有限公司

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	3,049,628,697.50
净资产（元）	3,067,663,186.89
总资产（穿透后）（元）	3,331,100,023.64
杠杆水平（%）	108.59

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）
FBAE41356	1.005913	1.005913
FBAE41356E	1.005832	1.005832
FBAE41356F	1.005954	1.005954
FBAE41356M	1.005909	1.005909
FBAE41356P	1.005626	1.005626

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 FBAE41356 成立于 2026 年 04 月 01 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	0.5913
今年以来	0.5913
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 FBAE41356E 设立于 2026 年 04 月 01 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	0.5832
今年以来	0.5832
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 FBAE41356F 设立于 2026 年 04 月 01 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	0.5954
今年以来	0.5954
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 FBAE41356M 设立于 2026 年 04 月 01 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	0.5909
今年以来	0.5909
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 FBAE41356P 设立于 2026 年 04 月 01 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	0.5626
今年以来	0.5626
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	252,614,150.67	7.58	351,840,776.73	10.56
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	6,764,697.88	0.20

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	2,086,285,547.56	62.63
	其中：债券	0.00	0.00	2,042,777,423.53	61.32
	资产支持证券	0.00	0.00	43,508,124.03	1.31
5	基金投资	351,675,239.87	10.56	274,513,789.90	8.24
	其中：债券及货币类基金	351,675,239.87	10.56	274,513,789.90	8.24
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	10,539.63	0.00	7,395,281.40	0.22
10	合计	604,299,930.17	18.14	2,726,800,093.47	81.86

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	易方达中债新综合D	债券基金	100,675,278.18	3.02
2	富国中债优选投资级信用债指数A	债券基金	100,586,250.66	3.02
3	汇添富投资级信用债指数A	债券基金	100,515,592.94	3.02
4	银行存款	银行存款	66,468,778.96	2.00
5	银行存款	银行存款	66,443,827.42	1.99
6	银行存款	银行存款	58,626,619.10	1.76
7	银行存款	银行存款	54,718,177.75	1.64
8	易方达中债优选投资级信用债指数A	债券基金	49,898,118.09	1.50
9	东吴瑞盈63个月定开债	债券基金	35,881,595.70	1.08

10	惠升和韵66个月定开债	债券基金	35,831,938.69	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	24 厦国贸控 MTN004	102481133. IB	14,119,611.95
2	中国民生银行股份有限公司	23 淮安投资 MTN003	102383308. IB	3,805,717.88
3	中国民生银行股份有限公司	23 郑州公宅 PPN002	032380634. IB	2,881,583.64
4	中国民生银行股份有限公司	25 海南旅投 MTN001	102580305. IB	1,998,319.79
5	中国民生银行股份有限公司	23 凤城河 MTN004	102382798. IB	1,910,569.60
6	中国民生银行股份有限公司	23 成华棚改 MTN001	102380338. IB	1,599,428.00
7	中国民生银行股份有限公司	24 宁银消费金融债 01	252480032. IB	1,413,296.03
8	中国民生银行股份有限公司	25 陕有色 MTN004(科创债)	102582950. IB	1,410,003.45

9	中国民生银行股份有限公司	24 海螺水泥 MTN004	102484128. IB	1,400,692.39
10	中国民生银行股份有限公司	25 惠州交投 MTN001	102581506. IB	1,147,937.47
11	中国民生银行股份有限公司	22 业达经发 PPN001	032280705. IB	949,434.87
12	中国民生银行股份有限公司	24 皖新华 MTN001	102480581. IB	914,074.12
13	中国民生银行股份有限公司	24 晋能电力 MTN001	102480099. IB	719,548.21
14	中国民生银行股份有限公司	24 上海银行小微债 01	212480073. IB	599,030.37
15	中国民生银行股份有限公司	25 中国铁投 MTN001(可持续挂钩)	102583334. IB	564,914.41
16	中国民生银行股份有限公司	25 中节能 MTN001	102581254. IB	564,894.19
17	中国民生银行股份有限公司	24 南京新港 MTN001	102480141. IB	463,825.25
18	中国民生银行股份有限公司	24 上海银行二级资本债 01	232480050. IB	411,218.32
19	中国民生银行股份有限公司	24 天津港 MTN004(科创票据)	102484967. IB	403,193.24
20	中国民生银行股份有限公司	22 雨花经开 MTN002	102282466. IB	283,603.93
21	中国民生银行股份有限公司	24 徐州新盛 MTN005	102481599. IB	281,079.15
22	中国民生银行股份有限公司	24 建信金租债 01	2422014. IB	280,889.08
23	中国民生银行股份有限公司	25 扬子国资 CP001	042580346. IB	164,551.69

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	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）

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	上海东方证券资产管理有限公司	进行受托资金投资

2	中信信托有限责任公司	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
3	中国国际金融股份有限公司	
4	五矿国际信托有限公司	
5	大家资产管理有限责任公司	
6	富国基金管理有限公司	
7	广东粤财信托有限公司	
8	广发基金管理有限公司	
9	招商基金管理有限公司	
10	易方达基金管理有限公司	
11	永诚保险资产管理有限公司	
12	汇添富基金管理股份有限公司	
13	江苏省国际信托有限责任公司	
14	长城财富保险资产管理股份有限公司	
15	陕西省国际信托股份有限公司	

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

本产品属于开放式产品，重视回撤控制，主要投资于存款，债券等固定收益类资产。产品投资运作严格遵守产品合同和监管要求，整体流动性风险可控，产品运作期内未出现重大流动性风险事件。

7.2 理财产品投资运作分析

2026年上半年，债券市场在震荡中仍走出了牛市行情，一季度商品价格上涨，特别是美伊冲突带来的原油价格抬升，加剧通胀升温预期，债市进入调整阶段，但进入二季度后，流动性宽松以及机构买盘大举进场，重新推动债市利率快速下行；直至5月末流动性预期变化，机构赎回基金导致卖盘压力陡增，利率下行趋势扭转，债市重新进入到震荡期。此外，债市行情分化有所收敛，在流动性利好因素推动下，二季度债市演变为全品债券普涨行情，股债相关性也从跷跷板转变为正相关。投资方面，二季度在市场整体向好情况下，大幅增加了债券，公募基金以及委外等投资，产品组合杠杆和久期较一季度明显增长，有力推动了产品净值增长；同时，伴随着市值资产增大，产品净值波动性也有所增加。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望三季度，债市策略上整体以稳为主，稳中求进。一方面，三季度宏观以及流动性因素可能难以再复刻出现二季度债市普涨行情，机构已经普遍加仓，策略短期化情况下，市场仍在消化期，短期内难以再出现同等买盘力量；但另一方面，债券整体仍处于牛市阶段，目前看尚未出现决定市场行情反转的决定性因素，尽管债市整体波动增大，但阶段性行情仍然存在，债市重新分化过程中，也带来部分债券品种红利。因此，产品管理上需放弃单一的多头思路，转向更加复杂的市

值管理，根据产品负债特征决定产品市值资产仓位，根据市场节奏决定产品市值资产结构。在日渐复杂的市场中，努力实现产品净值稳健增长。

8. 托管人报告

一、托管人声明

招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）为本产品的托管人。招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度。在本产品的托管过程中，招商银行严格遵守有关法律法规规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管义务并安全保管托管资产。

二、托管人履职情况

（一）托管资产保管

本产品的托管资产独立于招商银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。招商银行按照监管相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和合同等。

（二）会计核算和估值

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。

（三）定期核对有关数据

招商银行按照托管协议约定与管理人定期进行账务核对。在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，招商银行对本报告中的产品规模及杠杆水平、产品收益表现、期末产品投资组合（含间接投资）、非标准化债权类资产投资情况、前十项资产进行了复核，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。

（四）投资监督

招商银行根据法规、托管协议以及双方约定的投资监督条款，对投资运作情况进行监督。