

# 民生理财贵竹固收增利天天盈 111 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 01 月 27 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 前十名资产情况.....	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.....	6
5.1 投资关联方发行的证券.....	6
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.....	7
7. 管理人报告 .....	7
7.1 投资组合流动性风险分析.....	7
7.2 理财产品投资运作分析.....	7
7.3 投资经理对理财产品的展望.....	8
8. 托管人报告 .....	8

## 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天天盈 111 号理财产品
产品代码	FBAE41911
产品子份额代码	FBAE41911E; FBAE41911F; FBAE41911M
产品登记编码	Z7007925001260
币种	人民币
成立日	2026/01/27
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	中国建设银行股份有限公司

## 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	5,399,970.90
净资产（元）	5,423,178.68
总资产（穿透后）（元）	5,423,563.67
杠杆水平（%）	100.01

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）
FBAE41911	1.004297	1.004297
FBAE41911E	1.004297	1.004297
FBAE41911F	1.004297	1.004297
FBAE41911M	1.004297	1.004297

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 FBAE41911 成立于 2026 年 01 月 27 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	0.4297
今年以来	0.4297
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 FBAE41911E 设立于 2026 年 01 月 27 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	0.4297
今年以来	0.4297
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 FBAE41911F 设立于 2026 年 01 月 27 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	0.4297
今年以来	0.4297
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 FBAE41911M 设立于 2026 年 01 月 27 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	0.4297
今年以来	0.4297
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	1,317,647.18	24.29	4,088,026.72	75.38
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	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00	0.00	0.00
	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	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	17,889.77	0.33
10	合计	1,317,647.18	24.29	4,105,916.49	75.71

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	银行存款	银行存款	2,104,596.49	38.80
2	银行存款	银行存款	902,353.99	16.64
3	银行存款	银行存款	778,129.59	14.35
4	银行存款	银行存款	106,655.21	1.97
5	银行存款	银行存款	81,063.46	1.49
6	银行存款	银行存款	67,859.46	1.25

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	（无）	（无）	（无）	（无）

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	中国建设银行股份有限公司	不涉及	不涉及	实际支付的托管费	153.69

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	中诚信托有限责任公司	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

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

产品投资运作过程中控制组合杠杆水平适中，保持组合内高流动性资产比例在适当范围内，同时对于单一主体集中度、单一标的集中度等进行监控和动态调整，及时调整各类资产比例，应对可能面临的各类流动性风险。

### 7.2 理财产品投资运作分析

2026年1季度，债市短端和长端收益率整体走势呈现出分化特征，一方面，一季度全球大宗商品大涨，特别是美伊冲突后原油价格抬升，大幅推升全球通胀预期，国内长端利率债出现明显调整；另一方面，受益于货币宽松以及债市供需等因素，短端品种，信用债品种收益率大幅下行。作为固收类产品，面临利率波动及汇率波动等因素的风险，通过积极动态调整组合久期，均衡配置资产等把控上述风险。本产品主要投资于固收类资产，例如存款、逆回购等估值稳定资产，同时精选中高等级信用债，为组合提供基础收益，持有债券以AAA、AA+评级的信用债为主，整体信用风险可控。积极把握利率拐点和债券相对价值

变化实施交易策略，动态调整货币市场与债券市场资产占比，提升资金使用效率。提前摆布头寸，注重流动性储备，以估值稳定资产为压舱石，力争获取较为稳健的收益，同时在合适时机择优配置资产，打造稳健低波的产品特征。

### 7.3 投资经理对理财产品的展望

展望二季度，债市分化格局大概率延续，全球宏观不稳定因素仍在继续发酵，通胀仍是市场核心变量，但对国内债市影响相对较弱，且国内宏观政策稳定性强，债市供需格局短期内变化有限，有助于稳定市场预期。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。组合将注重对存款、货币类资产的配置节奏，同时积极寻找具有安全边际和配置价值的债券品种，努力提高产品的静态收益，力求为客户带来更好的收益体验。

## 8. 托管人报告

报告期内，中国建设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（除涉及穿透的数据）、产品收益分配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。