

民生理财贵竹固收增利月月发 30 天持有期 3 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	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	9
6. 产品投资合作机构情况	10
7. 管理人报告	10
7.1 投资组合流动性风险分析	10
7.2 理财产品投资运作分析	10
7.3 投资经理对理财产品的展望	10
8. 托管人报告	11

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发 30 天持有期 3 号理财产品
产品代码	FBAE67103
产品子份额代码	FBAE67103A; FBAE67103Q
产品登记编码	Z7007924000778
币种	人民币
成立日	2024/08/27
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	中国民生银行股份有限公司

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	514,309,819.02
净资产（元）	535,888,193.27
总资产（穿透后）（元）	600,917,098.74
杠杆水平（%）	112.13

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）
FBAE67103	1.0419	1.0419
FBAE67103A	1.0417	1.0417
FBAE67103Q	1.0435	1.0435

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 FBAE67103 成立于 2024 年 08 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	4.1900
今年以来	0.8713
2025 年	1.7736
2024 年	1.4900
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE67103A 设立于 2024 年 08 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	4.1700
今年以来	0.8715
2025 年	1.7539
2024 年	1.4900
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE67103Q 设立于 2024 年 08 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	4.3500
今年以来	0.9188
2025 年	1.8619
2024 年	1.5100
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	27,656,154.40	4.60	67,007,885.05	11.15
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	15,343,173.49	2.55
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	464,388,339.57	77.28
	其中：债券	0.00	0.00	439,502,862.89	73.14
	资产支持证券	0.00	0.00	24,885,476.68	4.14
5	基金投资	10,104,171.00	1.68	15,020,027.25	2.50
	其中：债券及货币类基金	10,104,171.00	1.68	15,020,027.25	2.50
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	18,230.27	0.00	1,379,117.71	0.23
10	合计	37,778,555.67	6.29	563,138,543.07	93.71

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	17,927,984.88	2.98
2	长城短债 D	债券基金	6,563,695.45	1.09
3	26 邮储银行永续债 01BC	信用债	5,534,344.12	0.92
4	26 江西银行 CD032	同业存单	5,293,239.54	0.88
5	25 农发 30	利率债	4,506,475.35	0.75
6	25 国开 15	利率债	4,380,144.33	0.73
7	R007	债券买入返售	4,158,027.20	0.69
8	25 重庆银行 CD040	同业存单	4,061,018.51	0.68
9	26 贵阳银行 CD044	同业存单	3,970,654.90	0.66
10	26 贵州银行 CD024	同业存单	3,446,060.27	0.57

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 海螺水泥 MTN004	102484128. IB	1,365,208. 87
2	中国民生银行股份有限公司	25 惠州交投 MTN001	102581506. IB	1,118,856. 95
3	中国民生银行股份有限公司	25 建安投资 PPN001	032580041. IB	999,898. 36
4	中国民生银行股份有限公司	25 泰州金控 MTN001	102580816. IB	751,019. 35
5	中国民生银行股份有限公司	24 晋能电力 MTN001	102480099. IB	701,320. 02
6	中国民生银行股份有限公司	25 无锡产发 PPN001	032580196. IB	652,725. 98
7	中国民生银行股份有限公司	26 新滨江 PPN001	032680095. IB	645,543. 72
8	中国民生银行股份有限公司	25 靖江港口 PPN002	032580187. IB	532,828. 28
9	中国民生银行股份有限公司	26 平安租赁 MTN009	102681256. IB	518,589. 45
10	中国民生银行股份有限公司	25 合肥城建 MTN001	102580989. IB	484,024. 03
11	中国民生银行股份有限公司	24 南京新港 MTN001	102480141. IB	452,075. 24
12	中国民生银行股份有限公司	26 顺鑫 SCP001	012681490. IB	384,509. 46
13	中国民生银行股份有限公司	24 余姚工业 PPN001	032480213. IB	348,579. 21
14	中国民生银行股份有限公司	25 贵州交通 MTN001	102501233. IB	334,233. 40
15	中国民生银行股份有限公司	25 财通租赁 PPN001	032580076. IB	288,979. 74
16	中国民生银行股份有限公司	26 瑞泰产投 PPN001	032680098. IB	260,728. 32
17	中国民生银行股份有限公司	25 通州湾 PPN003	032580610. IB	252,706. 28
18	中国民生银行股份有限公司	24 江淮建设 PPN001	032400844. IB	196,196. 75
19	中国民生银行股份有限公司	25 宁波前湾 PPN001	032580579. IB	195,061. 52
20	中国民生银行股份有限公司	25 庐阳国投 MTN002	102583960. IB	170,317. 31
21	中国民生银行	25 河南农投	102583411. IB	167,618. 63

	股份有限公司	MTN002		
22	中国民生银行 股份有限公司	25 常高新 PPN001	032580397. IB	165,258. 77
23	中国民生银行 股份有限公司	26 宣州国资 PPN001	032680219. IB	129,497. 31
24	中国民生银行 股份有限公司	25 云天化 MTN003(科创 票据)	102581231. IB	111,688. 14
25	中国民生银行 股份有限公司	25 扬子国资 CP001	042580346. IB	105,026. 24
26	中国民生银行 股份有限公司	24 宁银消费 金融债 01	252480032. IB	87,561. 83
27	中国民生银行 股份有限公司	25 陕有色 MTN004(科创 债)	102582950. IB	87,357. 84
28	中国民生银行 股份有限公司	26 广汽集 MTN004(科创 债)	102681047. IB	73,380. 68
29	中国民生银行 股份有限公司	24 庐江城投 MTN002	102480466. IB	70,182. 44
30	中国民生银行 股份有限公司	23 广州高新 MTN003	102380911. IB	58,802. 29
31	中国民生银行 股份有限公司	23 滨江新城 PPN004	032380776. IB	56,932. 55
32	中国民生银行 股份有限公司	24 盐城交投 PPN001	032480092. IB	56,230. 73
33	中国民生银行 股份有限公司	26 智焕 ABN001 优先 A2(可持续挂 钩)	082680200. IB	52,043. 94
34	中国民生银行 股份有限公司	24 金开能源 GN004(碳中和 债)	132480165. IB	44,668. 41
35	中国民生银行 股份有限公司	国开 1803	018009. SH	42,620. 53
36	中国民生银行 股份有限公司	24 镇江城建 PPN003	032480240. IB	41,986. 49
37	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	34,999. 70
38	中国民生银行 股份有限公司	25 中节能 MTN001	102581254. IB	34,998. 45
39	中国民生银行 股份有限公司	25 西安城发 MTN001	102583459. IB	29,781. 17

40	中国民生银行股份有限公司	25 凤城河 MTN001	102580915. IB	29,779.00
41	中国民生银行股份有限公司	25 沧州建投 MTN002	102582345. IB	29,442.15
42	中国民生银行股份有限公司	22 雨花经开 MTN002	102282466. IB	17,570.90
43	中国民生银行股份有限公司	24 徐州新盛 MTN005	102481599. IB	17,414.47
44	中国民生银行股份有限公司	24 建信金租债 01	2422014. IB	17,402.70
45	中国民生银行股份有限公司	23 蚌埠城投 PPN005	032381104. IB	15,012.50
46	中国民生银行股份有限公司	24 宿州城投 MTN001	102485602. IB	14,868.48
47	中国民生银行股份有限公司	25 山西交控 MTN001	102581877. IB	14,761.13
48	中国民生银行股份有限公司	26 皖天然气 MTN001	102680500. IB	14,737.78
49	中国民生银行股份有限公司	25 锡产业 MTN003	102581639. IB	14,683.01
50	中国民生银行股份有限公司	25 大连港 MTN004	102582353. IB	14,681.33
51	中国民生银行股份有限公司	24 淮安新城 MTN003	102480913. IB	13,999.56
52	中国民生银行股份有限公司	24 淮安开发 MTN004	102480944. IB	13,996.29
53	中国民生银行股份有限公司	24 易盛德 MTN001	102481855. IB	13,946.06
54	中国民生银行股份有限公司	24 徐州文旅 PPN001	032480022. IB	10,023.27

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	实际支付的托管费	96,140.77
2	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	606,488.09

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	上海国泰海通证券资产管理有限公司	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	中信信托有限责任公司	
3	中国国际金融股份有限公司	
4	中诚信托有限责任公司	
5	中铁信托有限责任公司	
6	五矿国际信托有限公司	
7	兴业国际信托有限公司	
8	华润深国投信托有限公司	
9	大家资产管理有限责任公司	
10	平安证券股份有限公司	
11	广发基金管理有限公司	
12	永诚保险资产管理有限公司	
13	永赢基金管理有限公司	
14	长城基金管理有限公司	
15	阳光资产管理股份有限公司	
16	鹏华基金管理有限公司	

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 年二季度，债券市场整体呈现“上有顶，下有底”的震荡走强格局，多数期限国债收益率普遍下行。债市也在经济弱修复、通胀脉冲、政策稳健、供给高压和海外扰动的复杂环境中震荡运行。尽管面临诸多利空因素的压制，但经济内生动力不足、货币政策未实质性收紧以及配置盘的托底力量下，债市二季度表现整体仍偏强运行，未出现深度调整。二季度整体运作方向以积极把握债市收益率下行机会为主，适时挖掘跨品种机会、套利机会等，保持中等久期、中高杠杆的组合配置策略。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望 2026 年三季度，债市或将处于“上有供给顶、下有基本面与资金面底”之

中。利率债，尤其是长端品种面临的供给压力较大，收益率中枢存在上行压力。信用债市场则可能延续分化，“资产荒”下优质资产受追捧，但仍需警惕弱区域城投等尾部主体的评级扰动。产品组合预计维持中短久期、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，在中长期利率下行的趋势下，把握机会，力求为客户带来更好的收益体验。

8. 托管人报告

报告期内，中国民生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，未发现所复核内容存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的情况。