

# 民生理财贵竹固收增利天天盈 56 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 01 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 .....	6
4.1 各类资产持仓情况 .....	6
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 .....	8
7.1 投资组合流动性风险分析 .....	8
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 .....	9

## 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 56 号理财产品
产品代码	FBAE41056
产品子份额代码	FBAE41056A; FBAE41056B; FBAE41056E; FBAE41056Q; FBAE41056S
产品登记编码	Z7007924000969
币种	人民币
成立日	2024/11/07
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	9,032,677,803.05
净资产（元）	9,736,960,099.38
总资产（穿透后）（元）	9,777,497,402.76
杠杆水平（%）	100.42

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）
FBAE41056	1.077970	1.077970
FBAE41056A	1.077956	1.077956
FBAE41056B	1.078044	1.078044

FBAE41056E	1.078171	1.078171
FBAE41056Q	1.078264	1.078264
FBAE41056S	1.078113	1.078113

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 FBAE41056 成立于 2024 年 11 月 07 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	7.7970
今年以来	0.3433
2025 年	5.9997
2024 年	1.3476
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41056A 设立于 2024 年 11 月 07 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	7.7956
今年以来	0.3426
2025 年	5.9992
2024 年	1.3476
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41056B 设立于 2025 年 12 月 15 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	0.5228
今年以来	0.3492
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 FBAE41056E 设立于 2025 年 06 月 16 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	4.1304
今年以来	0.3476
2025 年	3.7696
2024 年	不适用
2023 年	不适用

2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41056Q 设立于 2025 年 12 月 15 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	0.5433
今年以来	0.3674
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 FBAE41056S 设立于 2025 年 12 月 15 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	0.5293
今年以来	0.3549
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	943,926,026.87	9.65	4,030,744,195.60	41.22
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	3,314,940,448.05	33.90
3	股票资产	0.00	0.00	36,081,705.69	0.37
4	债券、资产支持证券等固定收益资产	0.00	0.00	863,059,636.37	8.83
	其中：债券	0.00	0.00	725,195,132.81	7.42
	资产支持证券	0.00	0.00	137,864,503.56	1.41
5	基金投资	0.00	0.00	499,348,330.86	5.11
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	499,348,330.86	5.11
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	19,195.94	0.00	89,377,863.38	0.91
10	合计	943,945,222.81	9.65	8,833,552,179.95	90.35

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
----	------	------	---------	------------

				例(%)
1	上交所 7 日质押式回购	债券买入返售	479,669,030.00	4.91
2	银行存款	银行存款	419,768,566.05	4.29
3	银行存款	银行存款	217,610,067.82	2.23
4	银行存款	银行存款	188,887,514.97	1.93
5	银行存款	银行存款	168,430,033.28	1.72
6	银行存款	银行存款	162,412,659.45	1.66
7	银行间十四日质押式逆回购	债券买入返售	161,422,967.86	1.65
8	银行间十四日质押式逆回购	债券买入返售	161,400,436.51	1.65
9	银行间七日质押式逆回购	债券买入返售	127,809,790.92	1.31
10	银行间七日质押式逆回购	债券买入返售	126,432,971.40	1.29

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	2320056. IB	23 广州银行绿色债 02	1,633,525.09

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	2,552,593.94
2	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	704,898.01

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	东吴证券股份有限公司	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	中诚信托有限责任公司	
4	中铁信托有限责任公司	
5	云南国际信托有限公司	
6	兴业国际信托有限公司	
7	华润深国投信托有限公司	
8	国华兴益保险资产管理有限公司	
9	广东粤财信托有限公司	
10	建信信托有限责任公司	
11	江苏省国际信托有限责任公司	
12	粤开证券股份有限公司	
13	银河期货有限公司	
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

本产品为开放式产品，主要配置银行存款、利率债、同业存单、商业银行资本补充工具及信用债等品种。利率债和同业存单市场交易活跃，流动性较好。银行资本补充工具主要聚焦国有行及股份制银行发行的二级和永续债，信用债重点投资优质区域的主要城投标的，信用风险和流动性风险均可控。产品管理上根据市场变动及产品申赎情况提前布局，严控安全边际，整体产品流动性较好。

## 7.2 理财产品投资运作分析

2026 年一季度债券收益率走势有所分化，主流信用品种收益率有所下行，长端利率交易品种收益率有所上行，收益率曲线进一步偏陡峭化。产品运作方面，主要配置回购、银行存款等估值稳定资产，夯实底仓收益，债券仓位维持中短久期，同时适度参与利率债及商业银行资本补充工具交易，力争提升组合收益。

## 7.3 投资经理对理财产品的展望

展望二季度，一方面美伊冲突仍将持续，对风险偏好仍有冲击，权益市场波动或将加大。另一方面银行间流动性仍然较为宽松，对信用类品种仍然利好，但由于目前收益率点位已处于近两年低点，利率波动或将加大，后续收益率持续下行需配合政策利率下调。操作上维持中性久期，严控利率波动和流动性风险，在市场阶段性超调的情况下可适度参与交易，力争提升组合收益。

## 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。