

民生理财贵竹固收增利天天盈 86 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	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	7
6. 产品投资合作机构情况	7
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	8
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 86 号理财产品
产品代码	FBAE41086
产品子份额代码	FBAE41086E；FBAE41086F；FBAE41086P
产品登记编码	Z7007925000459
币种	人民币
成立日	2025/07/22
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	238,043,198.29
净资产（元）	244,003,951.02
总资产（穿透后）（元）	264,170,050.59
杠杆水平（%）	108.26

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）
FBAE41086	1.025040	1.025040
FBAE41086E	1.025112	1.025112
FBAE41086F	1.024826	1.024826
FBAE41086P	1.025040	1.025040

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 FBAE41086 成立于 2025 年 07 月 22 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	2.5040
今年以来	0.6096
2025 年	1.8829
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41086E 设立于 2025 年 07 月 22 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	2.5112
今年以来	0.6159
2025 年	1.8837
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41086F 设立于 2025 年 07 月 22 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	2.4826
今年以来	0.5897
2025 年	1.8818
2024 年	不适用
2023 年	不适用
2022 年	不适用
2021 年	不适用

子份额 FBAE41086P 设立于 2025 年 07 月 22 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	2.5040
今年以来	0.6096
2025 年	1.8829
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	36,301,120.61	13.74	79,995,438.20	30.28
2	拆放同业及买入返售金融资产	0.00	0.00	29,415,190.00	11.13
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	20,167,912.05	7.63	97,180,862.12	36.79
	其中：债券	0.00	0.00	86,816,776.19	32.86
	资产支持证券	20,167,912.05	7.63	10,364,085.93	3.92
5	基金投资	0.00	0.00	645.58	0.00
	其中：债券及货币类基金	0.00	0.00	645.58	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	400.01	0.00	1,108,482.02	0.42
10	合计	56,469,432.67	21.38	207,700,617.92	78.62

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	二十冶 5A	信用债	20,167,912.05	7.63
2	上交所14日质押式逆回购	债券买入返售	3,206,555.31	1.21
3	上交所14日质押式逆回购	债券买入返售	2,960,079.57	1.12
4	上交所7日质押式逆回购	债券买入返售	2,958,523.44	1.12
5	25 慈建 01	信用债	2,470,828.00	0.94
6	26 方正 G7	信用债	2,226,966.38	0.84
7	26 陆集 02	信用债	2,157,233.37	0.82
8	26 三航 1A	信用债	1,988,903.57	0.75
9	26GHTY1	信用债	1,860,077.53	0.70
10	23 江阴城投 PPN005	信用债	1,583,828.31	0.60

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	中国民生银行股份有限公司	24 邯鄲城投 MTN002	102483765. IB	947,319.84
2	中国民生银行股份有限公司	26 丹投 MTN004	102681961. IB	923,934.62
3	中国民生银行股份有限公司	24 金开能源 GN002(碳中和债)	132480066. IB	631,737.53
4	中国民生银行股份有限公司	26 象屿 SCP002	012680440. IB	310,148.50
5	中国民生银行股份有限公司	26 皖国控 MTN001	102680918. IB	97,407.46
6	中国民生银行股份有限公司	26 蚌埠中城 PPN001	032680328. IB	96,482.53

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	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	光大期货有限公司	
5	兴业国际信托有限公司	
6	永诚保险资产管理有限公司	
7	申万宏源证券资产管理有限公司	

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

产品运作充分考虑产品的流动性需求，留有较充足的高流动性资产来应对申赎变化。产品配置上集中于存款、短久期信用债等高流动品种，持仓资产流动性相对较高，可以满足日常流动性需求。市场流动性方面，央行保持流动性充裕，增加隔夜逆回购操作品种，三季度整体流动性有望保持平稳。整体看，流动性风险可控。

7.2 理财产品投资运作分析

2026 年上半年债券市场由偏强转震荡。一季度受地缘政治冲突等因素影响，全球股市、商品市场大幅波动，国内债市在避险属性支撑下，走出相对独立行情。二季度，资金价格先降后升，债券市场行情随之波动。产品运作上，一方面继续主要配置银行存款等估值稳定资产，力争保持收益稳健；另一方面结合产品流动性和市场情况，适度参与交易性机会，力求提升组合收益。

7.3 投资经理对理财产品的展望

展望下半年，国内外经济金融形势分化特征进一步凸显，全球经济呈现明显 K 型分化，中东地缘冲突反复扰动原油供给，海外通胀粘性持续存在，全球通胀中枢与各国货币政策调整节奏存在显著不确定性。当前我国经济延续修复态势，但内需修复节奏不均衡，经济运行仍面临结构性分化带来的多重挑战。政策方面，预计适度宽松的货币政策基调保持不变，货币与财政政策协同力度持续加码，有望保持银行体系流动性合理充裕。操作上维持中性久期，适当使用杠杆增厚收益，严控利率波动和流动性风险。如遇市场阶段性超调的情况下灵活调整久期，把握交易机会力求提升产品收益。

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。