民生理财天天增利现金管理 251 号理财产品

2026 年三季度报告

管理人：民生理财有限责任公司

托管人：中国银行股份有限公司

报告期间：2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

报告披露日期：2026 年 10 月 27 日

民生理财
CMBC WEALTH MANAGEMENT

报告说明

① 管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。

② 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，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

民生理财
CMBC WEALTH MANAGEMENT

目 录

第一章 产品基本信息 4
第二章 产品主要指标及收益表现 4
2.1 报告期末产品规模及杠杆水平 4
2.2 净值表现 4
2.3 过往业绩 5
2.4 业绩比较基准历次调整情况 6
第三章 产品投资情况 6
3.1 报告期末各类资产持有情况 6
3.2 报告期末前十项资产情况（穿透前） 7
3.3 报告期末前十项资产情况（穿透后） 8
3.4 非标准化债权类资产投资情况 8
第四章 产品关联交易情况 8
4.1 投资关联方发行的证券 9
4.2 投资关联方承销期内承销的证券 9
4.3 管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况* 9
4.4 其他重大关联交易 9
第五章 产品投资账户信息 9
第六章 产品投资合作机构情况 10
第七章 产品投资者情况 10
7.1 报告期末持有份额前十名投资者情况 10
7.2 报告期内持有份额占比不低于 20%投资者情况 10
第八章 管理人报告 10
8.1 报告期内投资策略和运作分析 10
8.2 投资风险分析 11
8.3 产品流动性风险分析 11
8.4 所投资产管理产品选择标准* 11

民生理财
CMBC WEALTH MANAGEMENT

第一章 产品基本信息

要素名称	内容
产品名称	民生理财天天增利现金管理 251 号理财产品
产品登记编码	Z7007925001192
产品代码	FBAF19251
产品份额代码	FBAF19251A；FBAF19251E；FBAF19251G；FBAF19251K
产品募集方式	公募
产品募集币种	人民币
产品运作模式	现金管理类
产品投资性质/产品类型	固定收益类
产品风险等级	一级(低)
产品成立日	2026/01/13
产品计划到期日	无固定期限

注 1：产品登记编码，是指银行业理财登记托管中心赋予理财产品的唯一标识码。投资者可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息。

注 2：产品风险等级，为理财产品发行机构的评定结果。理财产品通过代理销售机构销售的，以代理销售机构披露的评级结果为准。

注 3：上表的产品信息为报告期末当日的实际情况，更多产品信息请见产品说明书。

第二章 产品主要指标及收益表现

2.1 报告期末产品规模及杠杆水平

份额代码	存续份额	资产净值（元）	杠杆水平（%）
FBAF19251A	142,798,755.87	142,798,755.87	不适用
FBAF19251E	8,263,537.23	8,263,537.23	不适用
FBAF19251G	216,347,247.94	216,347,247.94	不适用
FBAF19251K	35,326,754.41	35,326,754.41	不适用
产品合计	402,736,295.45	402,736,295.45	103.89

注：产品杠杆水平＝产品穿透后总资产/产品净资产。

2.2 净值表现

份额代码	份额设立日	区间指标：报告期
		年化收益率（%）
FBAF19251A	20260113	1.0921
FBAF19251E	20260113	1.0413
FBAF19251G	20260113	1.1429

FBAF19251K	20260113	1.1425

注 1：年化收益率由管理人基于产品每万份净收益、参照相关法律法规及理财行业通行规则计算提供；相关的每万份净收益数据已由托管人复核确认。年化收益率$=\left\{\left[\prod_{i=1}^{N}\left(1+\frac{R_i}{10000}\right)\right]^{\frac{365}{N}}-1\right\}*100\%$；其中，N 为报告期内自然日的数量，$R_i$ 为报告期内每个自然日的每万份净收益。（因计算过程中的精度处理，上表披露的年化收益率可能与公式直接计算结果存在尾差。）

注 2：截至报告期末，份额设立不满一个月的，不展示报告期年化收益率。

2.3 过往业绩

子份额 FBAF19251A 设立于 2026 年 01 月 13 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	年化收益率（%）
成立以来	1.2890
2025	不适用
2024	不适用
2023	不适用
2022	不适用
2021	不适用

子份额 FBAF19251E 设立于 2026 年 01 月 13 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	年化收益率（%）
成立以来	1.2083
2025	不适用
2024	不适用
2023	不适用
2022	不适用
2021	不适用

子份额 FBAF19251G 设立于 2026 年 01 月 13 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	年化收益率（%）
成立以来	1.3097
2025	不适用
2024	不适用
2023	不适用
2022	不适用
2021	不适用

子份额 FBAF19251K 设立于 2026 年 01 月 13 日，其在不同历史区间的业绩如下：

历史区间	年化收益率（%）
成立以来	1.3360
2025	不适用

2024	不适用
2023	不适用
2022	不适用
2021	不适用

注 1：年化收益率由管理人基于产品每万份净收益、参照相关法律法规及理财行业通行规则计算提供；相关的每万份净收益数据已由托管人复核确认。年化收益率$=\left\{\left[\prod_{i=1}^{N}\left(1+\frac{R_i}{10000}\right)\right]^{\frac{365}{N}}-1\right\}*100\%$；其中，N 为该历史区间内自然日的数量，$R_i$ 为该历史区间内每个自然日的每万份净收益。（因计算过程中的精度处理，上表披露的年化收益率可能与公式直接计算结果存在尾差。）

注 2：区间“成立以来”的起始日为份额设立日，截止日为报告期末。截至报告期末，份额设立不满一个月的，不展示过往业绩。

注 3：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。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

2.4 业绩比较基准历次调整情况

份额代码	生效日期	业绩比较基准
FBAF19251A	2026-01-13	七天（通知存款）×100%
FBAF19251A	2026-08-27	央行活期存款利率×100%
FBAF19251E	2026-01-13	七天（通知存款）×100%
FBAF19251E	2026-08-27	央行活期存款利率×100%
FBAF19251G	2026-01-13	七天（通知存款）×100%
FBAF19251G	2026-08-27	央行活期存款利率×100%
FBAF19251K	2026-01-13	七天（通知存款）×100%
FBAF19251K	2026-08-27	央行活期存款利率×100%

注：理财产品业绩比较基准不是预期收益率，不代表理财产品未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。理财非存款，产品有风险，投资需谨慎。

第三章 产品投资情况

3.1 报告期末各类资产持有情况

序号	资产分类	穿透前		穿透后	
		资产余额（元）	占比（%）	资产余额（元）	占比（%）
1	现金及银行存款	101,863,622.68	25.29	114,649,887.32	27.40
2	同业存单	0.00	0.00	150,915,829.80	36.07
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00	9,960,753.70	2.38
4	债券	30,656,064.25	7.61	142,882,390.11	34.15
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00	0.00	0.00

6	权益类投资	0.00	0.00	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00	0.00	0.00
8	境外资产	0.00	0.00	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00	不适用	不适用
13	资产管理产品	270,263,258.74	67.10	不适用	不适用
14	委外投资—协议方式	0.00	0.00	不适用	不适用
15	其他资产	0.00	0.00	15.11	0.00
16	合计	402,782,945.67	100.00	418,408,876.04	100.00

注 1：资产分类及统计口径，与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表（即“G06a02 报表”）保持一致。

注 2：占比，是指占总资产的比例。某类资产穿透前占比＝该类资产穿透前余额/穿透前总资产*100%；某类资产穿透后占比＝该类资产穿透后余额/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）。

3.2 报告期末前十项资产情况（穿透前）

序号	资产名称	资产分类	穿透前资产余额（元）	穿透前占比（%）
1	粤财信托·非凡 11 号集合资金信托计划	资产管理产品	176,806,477.99	43.90
2	现金及活期存款	现金及银行存款	101,863,622.68	25.29
3	粤财信托·非凡 13 号集合资金信托计划	资产管理产品	40,023,019.95	9.94
4	粤财信托·非凡 5 号集合资金信托计划	资产管理产品	40,012,781.03	9.94
5	24 浦土 01	债券	20,359,849.67	5.06
6	23 绿电 G1	债券	10,296,214.58	2.56
7	金谷信托·民信 3 号集合资金信托计划	资产管理产品	10,000,409.15	2.48
8	中铁信托-余鸿 3 号证券投资集合资金信托计划	资产管理产品	3,420,570.62	0.85

注 1：资产分类及统计口径，与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表（即“G06a02 报表”）保持一致。

注 2：根据“G06a02 报表”的资产分类口径，**“现金及银行存款”**可细分为五类资产，即①现金及活期存款、②股东银行存款、③股东银行之外的其他银行存款、④股东银行发行的大额存单和⑤股东银行之外的其他银行发行的大额存单；**“拆放同业及债券买入返售”**可细分为两类资产，即①拆放同业和②债券买入返售类资产。前述七类细分资产和**“其他资产”**在参与前十项资产排名统计时，分别视为一项资产、分别合并计算；前述八类以外的资产，代码相同的合并计算参与排名统计。

注 3:穿透前占比,是指占产品净资产的比例。某项资产穿透前占比=该项资产穿透前余额/产品净资产*100%（因计算结果四舍五入保留两位小数，可能存在尾差）。占比可能超过 100%，但不超过产品杠杆水平。

3.3 报告期末前十项资产情况（穿透后）

序号	资产名称	资产分类	穿透后资产余额（元）	穿透后占比（%）
1	现金及活期存款	现金及银行存款	114,649,887.32	28.47
2	24 浦土 01	债券	20,359,849.67	5.06
3	23 绿电 G1	债券	10,296,214.58	2.56
4	26 杭实投 SCP008	债券	10,148,082.27	2.52
5	债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	9,960,753.70	2.47
6	26 广州农村商业银行 CD067	同业存单	7,752,879.35	1.93
7	26 渤海银行 CD249	同业存单	7,353,492.04	1.83
8	26 江西银行 CD066	同业存单	6,971,275.94	1.73
9	26 郑州银行 CD143	同业存单	6,970,685.44	1.73
9	26 青岛农商行 CD061	同业存单	6,970,685.44	1.73

注 1:资产分类及统计口径,与国家金融监督管理总局的非保本理财业务月度统计表——资产负债情况表(即“G06a02 报表”）保持一致。

注 2：根据“G06a02 报表”的资产分类口径，**“现金及银行存款”**可细分为五类资产，即①现金及活期存款、②股东银行存款、③股东银行之外的其他银行存款、④股东银行发行的大额存单和⑤股东银行之外的其他银行发行的大额存单；**“拆放同业及债券买入返售”**可细分为两类资产，即①拆放同业和②债券买入返售类资产。前述七类细分资产和**“其他资产”**在参与前十项资产排名统计时，分别视为一项资产、分别合并计算；前述八类以外的资产，代码相同的合并计算参与排名统计。

注 3:穿透后占比,是指占产品净资产的比例。某项资产穿透后占比=该项资产穿透后余额/产品净资产*100%（因计算结果四舍五入保留两位小数，可能存在尾差）。占比可能超过 100%，但不超过产品杠杆水平。

3.4 非标准化债权类资产投资情况

序号	项目名称	融资客户	剩余融资期限（天）	到期收益分配（元）	交易结构	风险状况	备注
1	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）	（无）

注 1：上表披露的非标准化债权类资产，包含“报告期末持有”和“报告期内到期或卖出”的两类，在“备注”列予以区分。若产品投资的非标资产本身为不良资产及其收益权的，还会在“备注”列额外标注“投资不良资产及其收益权”。

注 2：剩余融资期限，是指报告期末至非标资产预计到期日的期限，仅适用于报告期末持有的非标资产。对于报告期内到期或卖出的非标资产，该要素展示为“-”。

注 3：到期收益分配，是指产品持有该非标资产整个期间实际取得的投资收益总金额，仅适用于报告期内到期或卖出的非标资产。对于报告期末持有的非标资产，该要素展示为“-”。

注 4：非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，其融资客户按项目合并披露。

第四章 产品关联交易情况

4.1 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）

4.2 投资关联方承销期内承销的证券

序号	关联方名称	证券代码	证券简称	金额（元）
1	（无）	（无）	（无）	（无）

4.3 管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况*

序号	投资人类型	关联方名称	产品分级信息	金额（元）
1	（无）	（无）	（无）	（无）

注 1：仅私募理财产品披露管理人自有资金及管理人关联方投资本产品情况。

注 2：投资人类型，枚举值为“管理人自有资金”或“管理人关联方”。

注 3：产品分级信息，如本产品为不分级产品，该要素展示为“-”。

4.4 其他重大关联交易

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	141,771.20

第五章 产品投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账号开户机构
1	托管账户	民生理财天天增利现金管理 251 号理财产品	756280615992	中国银行深圳市分行营业部

注：上表数据为报告期末日终情况。

第六章 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	中铁信托有限责任公司	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	中国金谷国际信托有限责任公司	
3	广东粤财信托有限公司	

注：上表数据为报告期末日终情况。

第七章 产品投资者情况

7.1 报告期末持有份额前十名投资者情况

序号	投资者类别	持有份额（元）	占产品总份额比例（%）
1	机构	70,544,451.42	17.52
2	机构	33,085,502.36	8.22
3	机构	20,166,330.08	5.01
4	机构	11,193,592.05	2.78
5	机构	7,545,756.31	1.87
6	机构	7,059,431.66	1.75
7	机构	7,057,550.23	1.75
8	机构	6,668,084.78	1.66
9	个人	4,840,235.03	1.20
10	机构	4,555,367.53	1.13

7.2 报告期内持有份额占比不低于 20%投资者情况

序号	投资者类别	持有份额占比变化情况					
		报告期初		报告期间最高时		报告期末	
		持有份额	占比（%）	持有份额	占比（%）	持有份额	占比（%）
1	-	-	-	-	-	-	-

注：若持有份额占比低于 20%，则展示为“-”。

第八章 管理人报告

8.1 报告期内投资策略和运作分析

2026 年三季度债券收益率震荡下行，7 月债券收益率维持震荡，随后受基本面及机构配置需求增大等因素影响，收益率持续下行。产品运作方面，发掘利率曲线中具有性价比区间，主要配

置回购、存款、同业存单等资产，合理控制剩余期限，兼顾产品流动性和收益表现。

8.2 投资风险分析

目前来看，一是结合从经济基本面与广义融资等数据，基本面仍处在筑底阶段；二是随着央行隔夜逆回购工具推出，央行对于流动性的调控将愈发精细，资金面波动被明显熨平；三是四季度定开债基配置需求仍然旺盛。不过当前债券收益率已处于历史低位，债市处于胜率偏高、赔率偏低的阶段，整体风险可控。后续潜在风险包括：稳增长政策出台力度超预期，油价高位推升通胀预期，货币政策出现边际收紧等。

8.3 产品流动性风险分析

本产品为开放式产品，主要配置银行存款、利率债、同业存单、质押式回购及信用债等高流动品种。同时，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。

8.4 所投资产管理产品选择标准*

（无）

注：仅私募理财产品披露资产管理产品选择标准。