

# 郑州银行金梧桐鼎信年年定开 5 号理财产品

## 2026 年一季度投资报告

### 一、产品基本情况

产品名称	郑州银行金梧桐鼎信年年定开 5 号理财产品
理财登记编码	C1085123000035
产品类型	固定收益类产品
产品风险等级	二级
产品成立日期	2023 年 11 月 10 日
报告日期	2026 年 3 月 31 日
报告期末产品存续份额	221, 335, 880. 00 份
报告期末产品杠杆水平	100. 00%
当期业绩比较基准	2. 60%–3. 30%
产品管理人	郑州银行股份有限公司
产品托管人	中国工商银行股份有限公司

### 二、产品净值情况

报告日期	2026 年 3 月 31 日
报告期末 A 份额单位净值	1. 007634 (保留 6 位小数)
报告期末 A 份额累计单位净值	1. 068657 (保留 6 位小数)
报告期末 A 份额资产净值	26, 434, 705. 70
A 份额成立以来收益表现 (年化)	2. 87%
报告期末 B 份额单位净值	1. 008221 (保留 6 位小数)
报告期末 B 份额累计单位净值	1. 072345 (保留 6 位小数)
报告期末 B 份额资产净值	196, 705, 463. 97
B 份额成立以来收益表现 (年化)	3. 02%

### 三、产品资产配置情况

#### (一) 投资组合资产配置情况

资产种类	占总资产比例 (%)
现金及银行存款	1.78
同业存单	0.00
拆放同业及债券买入返售	0.00
债券	9.05
非标准化债权类资产	39.76
权益类投资	0.00
金融衍生品	0.00
代客境外理财投资 QDII	0.00
商品类资产	0.00
另类资产	0.00
公募基金	0.00
资产管理产品	49.41
合计	100.00

其中: 资产管理计划穿透后资产占比情况

资产种类	资产比例 (%)
现金及货币工具	11.22
债券	50.44
权益类资产	0.00
公募基金	38.34
其他各项资产	0.00
合计	100.00

## （二）非标准化债权资产情况

项目名称	融资客户	剩余融资期限	到期收益分配	交易结构	风险状况
四川锦程消费金融有限责任公司同业借款 202501	四川锦程消费金融有限责任公司	220 天	到期一次付息/ 到期一次还本	单一	正常

## （三）产品前十项资产持仓情况

序号	资产名称	资产余额（万元）	占比（%）
1	四川锦程消费金融有限责任公司同业借款 202501	8,800.00	39.43
2	中原财富-宏盈 15 期-债券投资集合资金信托计划	4,455.49	19.96
3	创金合信恒利 86 号集合资产管理计划	3,335.48	14.95
4	创金合信长利 89 号集合资产管理计划	3,092.26	13.86
5	25 进出清发 01	1,999.75	8.96
6	中原财富-宏盈 5 期-债券投资集合资金信托计划	144.18	0.65

## 四、投资组合流动性风险分析

2026 年一季度，在全球地缘冲突交织下，全球流动性宽松预期有所减弱。国内政策延续“以我为主”的调控逻辑，实施适度宽松的货币政策以维护资金面稳定、降低实体融资成本，并采取更加积极的财政政策托底经济增长。资金面整体保持宽松，资金价格维持稳定，仅在跨月和跨春节等时点出现窄幅波动。下一步，央行仍将促进经济稳定增长、推动物价合理回升作为货币政策的重要考量，并结合国内外经济金融形势及金融市场运行情况，把握好政策实施的力度、节奏与时机。本产品将继续保持较高的流动性，密切关注货币市场政策及量价变化，积极动态调整投资组合的久期与杠杆水平，以降低市场波动对组合流动性的影响。

## 五、主要投资风险及投资策略分析

在 2026 年 3 月美以伊地缘冲突突发且持续升级的背景下，中东地区军事对抗强度显著提升，区域局势紧张态势加剧，这一地缘事件通过多渠道引发全球金融市场波动：一方面，中东作为全球核心油气产区，冲突导致国际原油供给预期收缩，油价出现非理性飙升，全球能源供应链稳定性面临严峻挑战，能源价格波动率大幅抬升；另一方面，原油价格的剧烈波动通过“通胀预期—货币政策预期—风险偏好”的传导链，引发黄金、欧美及亚太股市、债券市场的波动率同步放大。国内政策延续“以我为主”的调控逻辑，实施适度宽松的货币政策以维护资金面稳定、降低实体融资成本，并采取更加积极的财政政策托底经济增长。受外围市场波动影响，国内权益与债券市场的短期波动率有所抬升，但长期趋势仍具备“基本面支撑+政策托底”的向好逻辑。在投资策略方面，短期产品应以控制回撤为核心目标，优先配置流动性好、波动率低的资产；长期产品若遇资产调整窗口，可适度增加权益类、优质债券类资产的配置比例，淡化短期波动，聚焦长期价值增长。2026 年二季度重点投资策略包括：信用债投资优先选择经济财政实力较优地区的高评级发债主体，严格控制久期以规避弱资质区域与低评级主体的信用风险；积极参与政策性金融债、优质商业银行债的配置与波段交易，利用其“信用风险低、流动性好”的优势增厚组合收益；利率债交易盘密切关注利率拐点信号，通过“利率债久期调整+波段操作”捕捉资本利得机会；拓展债券型基金投资策略，优化持仓结构，增加“固收+”基金的配置比例以平衡风险与收益；同时，以“固收+”资产投资理念为核心，在严控信用风险、利率风险的前提下，适度参与权益类资产的投资，通过资产轮动捕捉跨市场收益。