

郑州银行金梧桐郑银宝理财产品

2026 年半年度投资报告

一、产品基本情况

产品名称	郑州银行金梧桐郑银宝理财产品
理财登记编码	C1085119000022
产品类型	固定收益类产品
产品风险等级	一级
产品成立日期	2019 年 1 月 31 日
报告日期	2026 年 6 月 30 日
报告期末产品存续份额	2, 449, 779, 880. 00 份
报告期末单位净值	1. 000000（保留 6 位小数）
报告期末资产净值	2, 449, 779, 880. 00
报告期末产品杠杆水平	100. 00%
产品管理人	郑州银行股份有限公司
产品托管人	南京银行股份有限公司

二、产品净值情况

报告日期	2026 年 6 月 30 日
报告期末单位净值	1. 000000（保留 6 位小数）
报告期末资产净值	2, 449, 779, 880. 00
报告期末万份收益	0. 297394
报告期末七日年化收益率（%）	1. 08
报告期末金梧桐郑银宝 A 款型万份收益	0. 241087
报告期末金梧桐郑银宝 A 款型七日年化收益率（%）	0. 87
报告期末金梧桐郑银宝 B 款型万份收益	0. 294459
报告期末金梧桐郑银宝 B 款型七日年化收益率（%）	1. 07

报告期末金梧桐郑银宝 C 款型万份收益	0.349178
报告期末金梧桐郑银宝 C 款型七日年化收益率（%）	1.27

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	6.30
同业存单	76.26
拆放同业及债券买入返售	5.31
债券	0.00
非标准化债权类资产	0.00
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	12.13
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	100.00
债券	0.00
权益类资产	0.00

公募基金	0.00
其他各项资产	0.00
合计	100.00

（二）非标准化债权资产情况

无

（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	华泰资产添利货币资产管理产品	29,624.48	12.09
2	质押式逆回购	13,000.02	5.30
3	25 广发银行 CD182	9,997.36	4.08
4	26 中信银行 CD022	9,991.19	4.08
5	25 兴业银行 CD244	9,985.33	4.07
6	26 渤海银行 CD107	9,960.91	4.06
7	25 交通银行 CD229	9,958.94	4.06
8	25 光大银行 CD234	9,952.49	4.06
9	25 华夏银行 CD275	9,946.67	4.06
10	25 光大银行 CD245	9,945.43	4.06

（四）产品前十名投资者情况

序号	客户类别	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	企业	55000000	2.24
2	个人	15000000	0.61
3	个人	13000000	0.53
4	个人	12500000	0.51
5	企业	10200000	0.41
6	企业	10000000	0.40
6	个人	10000000	0.40
7	个人	9860000	0.40
8	企业	8000000	0.32
9	个人	7400000	0.30
10	企业	7200000	0.29

四、投资组合流动性风险分析

2026 年二季度，银行间流动性整体保持充裕，但季末出现边际收敛迹象。二季度初随着中长期流动性工具延续净回笼、大行融出规模回落，资金利率从此前偏低水平回到并阶段性高于政策利率附近。6 月以来，央行公开市场操作节奏有所调整，短期资金价格在跨季因素影响下波动有所加大。面对外部环境的不确定性与国内经济复苏的结构性特征，央行继续实施适度宽松的货币政策，并通过收窄利率走廊（临时隔夜正、逆回购操作利率区间由 70 个基点收窄至 50 个基点）和新创设隔夜逆回购工具，提升短端利率调控的精准度。本产品在二季度密切监测货币市场量价变化，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

2026 年二季度，海内外宏观环境呈现“外紧内稳、结构分化”的特征。海外方面，中东局势虽阶段性缓和，但油价仍维持高位震荡，输入性通胀压力犹存。美联储 6 月 FOMC 会议维持利率不变，降息窗口进一步后移，对全球风险资产形成压制。国内方面，经济延续企稳向好，但复苏呈现“生产旺、出口强”但“消费与房地产偏弱”的 K 型分化格局。货币政策保持适度宽松，但总量工具的运用更加克制，债市在通胀预期与宽松流动性之间博弈，呈现“上有顶、下有底”的窄幅震荡格局。

投资策略方面：本产品根据宏观经济走势、货币政策变化趋势以及市场资金供求状况，综合考虑各类投资品种的风险特征，进行积极的投资组合管理，配置以短久期的高流动性资产为主，以流动性管理为核心，根据信用风险、利率风险和流动性风险变化灵活调整组合策略，力求在资产安全和流动性良好的基础上，为投资者创造稳健收益。