

郑州银行金梧桐鼎信月月定开 3 号理财产品

2026 年半年度投资报告

一、产品基本情况

产品名称	郑州银行金梧桐鼎信月月定开 3 号理财产品
理财登记编码	C1085125000005
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	2025 年 3 月 5 日
报告日期	2026 年 6 月 30 日
报告期末产品存续份额	342, 208, 253. 00 份
报告期末产品杠杆水平	100. 00%
当期业绩比较基准	1. 70%
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 6 月 30 日
报告期末 A 份额单位净值	1. 001453（保留 6 位小数）
报告期末 A 份额累计单位净值	1. 033151（保留 6 位小数）
报告期末 A 份额资产净值	189, 180, 550. 83
A 份额成立以来收益表现（年化）	2. 51%
报告期末 B 份额单位净值	1. 001556（保留 6 位小数）
报告期末 B 份额累计单位净值	1. 035128（保留 6 位小数）
报告期末 B 份额资产净值	153, 540, 824. 76
B 份额成立以来收益表现（年化）	2. 65%

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	6.07
同业存单	0.00
拆放同业及债券买入返售	0.00
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	93.93
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	10.83
债券	89.07
权益类资产	0.00
公募基金	0.10
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	粤财信托-泓盈添利 2 号集合资金信托	20,914.45	61.02
2	建信信托-货币通宝现金管理集合资金信托计划	8,100.00	23.63
3	交银国信汇益 1 号组合投资集合资金信托计划	3,000.00	8.75

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：以“稳中求进、结构优化”为核心，差异操作。短期限产品控制回撤，优先配置流动性较好、波动率较低的资产；长期限产品可在调整窗口适度增加权益类、优质债券类资产配置。2026 年三季度重点投资策略包括：信用债优先选择经济财政实力较优地区的高评级主体，严控久期；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。