

浙银理财琮心凤起增利 180 天持有 1 号全天候策略混合类理财产品 2026 年第一季度报告

浙银理财有限责任公司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。浙银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证产品本金及收益。产品过往业绩并不代表其未来表现。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。

产品管理人：浙银理财有限责任公司

产品托管人：浙商银行股份有限公司

报告期：2026-01-01 至 2026-03-31

报告送出日：2026 年 04 月 22 日

第一章 基本信息

产品名称	浙银理财琮心凤起增利 180 天持有 1 号全天候策略混合类理财产品
产品代码	ZYFQG00020
登记编码	Z7011825000103 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)
募集方式	公募
运作模式	开放式净值型
投资性质	混合类
风险等级	三级(R3-中) (该等级为理财产品发行机构评定结果)
产品起始日期	2025 年 07 月 17 日
计划终止日期	无固定期限

第二章 收益表现

2.1 报告期内产品净值情况

非现管类产品

金额单位：人民币元

份额类型	时点指标					区间指标 (今年以来)：	
	日期	份额净值 (元/份)	份额总数	份额累计净值 (元/份)	资产净值(元)	净值增长率	
ZYFQG0002A	2026-03-31	1.0212	387,953,258.09	1.0212	396,191,128.31	今年 以来	0.9091%

2.2 报告期内产品收益分配情况

金额单位：人民币元

销售代码	收益分配 基准日	权益 登记日	除息日	红利 发放日	每 10 份额现 金分红
-	-	-	-	-	-

第三章 管理人报告

3.1 报告期内产品投资策略与运作分析

产品以全天候策略为核心策略，通过配置权益、贵金属等多元资产提高收益，综合运用优先股等工具进一步优化持仓体验。报告期内产品策略持续生效，多资产组合降低单一资产风险；同时根据对宏观行情的研判，适时加减仓风险资产仓位，以降低回撤、保留后续业绩弹性。产品权益及商品类资产占比合计高于 20%。

3.2 产品未来表现展望

全天候策略利用资产之间的负相关性分散风险。受战争因素影响，后续各类资产波动加剧，但负相关性仍在，因而该策略预计仍能有效运作。后续随着战争情绪钝化、国内经济修复、低利率环境下带来增量资金，预计产品中的资产组合整体仍能贡献稳健收益。本产品将持续迭代配置及交易策略，优化持有体验。

第四章 资产持仓

4.1 报告期末持有资产情况

序号	资产类别	穿透前占总资产比例	穿透后占总资产比例
1	现金及银行存款	56.12%	57.14%
2	同业存单	0.00%	0.35%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.00%
4	债券	0.00%	0.00%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类投资	7.82%	7.82%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	境外资产	0.00%	0.00%
9	商品类资产	0.00%	0.00%
10	另类资产	0.00%	0.00%
11	公募基金	34.69%	34.69%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	1.37%	0.00%

14	委外投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.00%	0.00%

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为 100.13%。

备注：占总资产比例保留两位小数，因四舍五入原因，可能存在尾差；

4.2 报告期末持有前十项资产情况

金额单位：人民币元

序号	资产名称	资产类别	资产代码	持有金额	占总资产的比例
1	银行存款	现金及银行存款	现金及银行存款	226,665,651.84	57.14%
2	农行优 2	权益类投资	360009	31,028,431.23	7.82%
3	海富通上证城投债 ETF	公募基金	511220	18,008,876.80	4.54%
4	上证 10 年期国债 ETF	公募基金	511260	16,783,871.80	4.23%
5	大成深证基准做市信用债 ETF	公募基金	159395	14,714,928.00	3.71%
6	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	公募基金	511520	8,757,615.90	2.21%
7	华夏上证基准做市公司债 ETF	公募基金	511200	7,911,802.50	1.99%
8	央企红利	公募基金	561580	7,320,960.00	1.85%
9	华泰柏瑞沪深 300ETF	公募基金	510300	6,870,788.50	1.73%
10	博时深证基准做市信用债 ETF	公募基金	159396	6,798,861.00	1.71%

备注：占总资产比例保留两位小数，因四舍五入原因，可能存在尾差；

4.3 报告期末持有非标准化债权类资产情况

金额单位：人民币元

序号	融资客户	项目情况	投资本金 (元)	剩余融资 期限(天)	到期收益 分配	交易结构	风险情况
----	------	------	-------------	---------------	------------	------	------

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

4.4 报告期内关联交易情况

4.4.1 产品投资关联方发行或承销的证券

序号	关联方名称	证券代码	证券名称	交易种类	交易金额（元）
1	浙商银行股份有限公司	102485508	24 德清交通 MTN001	买入	175969.46
2	浙江浙银金融租赁股份有限公司	252480014	24 浙银金租 债 01	买入	88809.70
3	浙商银行股份有限公司	102582698	25 新华发行 MTN001	买入	781736.66
4	财通证券股份有限公司	242206	25 金控 01	买入	275429.42
5	浙商银行股份有限公司	102481713	24 浙江建投 MTN001	买入	139942.00
6	浙商银行股份有限公司	252480014	24 浙银金租 债 01	买入	88809.70
7	财通证券股份有限公司	257057	25 浙城 01	买入	160768.96
8	浙商银行股份有限公司	102585199	25 中化股 MTN008	买入	405788.77
9	财通证券股份有限公司	252480014	24 浙银金租 债 01	买入	88809.70
10	浙商银行股份有限公司	102483542	24 光谷产投 MTN002A(科创票据)	买入	177893.72
11	浙商银行股份有限公司	032480526	24 新合盛 PPN001(乡村振兴)	买入	111788.62

4.4.2 产品投资关联方发行的资产管理产品

序号	关联方名称	资产类别	资产名称	交易种类	交易金额（元）
----	-------	------	------	------	---------

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

4.4.3 产品其他关联交易

序号	关联方名称	资产名称	交易类型	交易金额（元）
1	浙商银行股份有限公司	托管费	-	18486.98
2	浙银理财有限责任公司	固定管理费	-	9280.20
3	浙商银行股份有限公司	销售费	-	18560.51

备注：

第五章 风险分析

5.1 理财投资组合流动性风险分析

本理财产品为开放式理财产品，产品留有一定比例的存款或高流动性资产，以满足流动性要求。报告期内本理财产品流动性风险可控。

5.2 理财投资组合其他风险分析

本理财产品面临的其他风险主要为信用风险、市场风险、操作风险等。本公司建立了投前、投中、投后信用风险管理体系，严格遵照“三道防线”相关要求开展信用债、债券基金等投后管理各项工作，严控信用风险。本公司相关部门对各类风险进行识别、测量、分析、监控、报告和管理，设定投资风险管理要求、风险策略、风险管理指标、风险限额等，并追踪执行情况。报告期内本理财产品未发生重大风险事件。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户号码	开户单位
1	托管账户	浙银理财琼心凤起增利 180 天持有 1 号全天候策略混合类理财产品	3310008880120100441521	浙商银行股份有限公司

第七章 理财投资合作机构信息

序号	投资合作机构名称	合作类型
1	摩根基金管理(中国)有限公司	管理人
2	富国基金管理有限公司	管理人
3	工银瑞信基金管理有限公司	管理人
4	华安基金管理有限公司	管理人
5	中国人保资产管理有限公司	管理人
6	大成基金管理有限公司	管理人
7	华泰柏瑞基金管理有限公司	管理人
8	平安基金管理有限公司	管理人
9	南方基金管理股份有限公司	管理人
10	博时基金管理有限公司	管理人
11	海富通基金管理有限公司	管理人
12	太平资产管理有限公司	管理人
13	华夏基金管理有限公司	管理人
14	汇添富基金管理股份有限公司	管理人
15	国泰基金管理有限公司	管理人

报告期末，本理财产品项下投资资产涉及的理财投资合作机构

第八章 影响投资者决策的其他重要信息

无

本产品相关财务数据与托管行核对一致，特此公告。