

# 金石榴惠盈天天赚 3 号

## 2026 年第一季度报告

苏州银行股份有限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。苏州银行股份有限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。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，投资须谨慎。

产品管理人：苏州银行股份有限公司

产品托管人：上海银行股份有限公司

报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 03 月 31 日

报告送出日：2026 年 04 月 20 日

## 第一章 基本信息

产品名称	金石榴惠盈天天赚 3 号
产品代码	HYTTZ03
登记编码	C1115322000009 (可在中国理财网 <a href="http://www.chinawealth.com.cn">www.chinawealth.com.cn</a> 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	固定收益类
风险等级	一级 (PR1) (该等级为理财产品发行机构评定结果, 该产品通过代理销售机构渠道销售的, 理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准)
产品起始日期	2022 年 06 月 16 日
计划终止日期	2050 年 12 月 31 日

## 第二章 收益表现

### 2.1 报告期内产品净值情况

金额单位: 元

份额代码	时点指标: 报告期末			区间指标: 报告期间
	份额净值	份额累计净值	资产净值	净值增长率/净值收益率
HYTTZ03A	1.00000000	1.07446297	3207879000.00	1.63%
HYTTZ03B	1.00000000	1.07198085	949160000.00	1.22%
HYTTZ03C	1.00000000	1.01598615	708177000.00	1.22%
HYTTZ03D	1.00000000	1.01493755	1502015000.00	1.27%
HYTTZ03E	1.00000000	1.01347326	483950000.00	1.52%
HYTTZ03F	1.00000000	1.00042046	17146000.00	1.71%

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内产品投资策略

债券投资策略：采取积极主动的投资管理策略。通过深入分析宏观经济运行趋势及政策导向，预判市场利率走势与信用环境变化。在此基础上，灵活调整组合久期与杠杆，严控信用风险，构建收益稳健、风险可控的债券投资组合。

大类资产配置策略：本理财产品基于宏观经济周期与市场研判，结合产品投资范围约束与风险偏好，确定权益类与非权益类资产的战略配置比例。同时，通过战术调整策略动态优化资产结构，平衡风险与收益，以实现投资组合的长期稳健增值。

### 3.2 本报告期运作分析及未来表现展望

2026年一季债市先抑后扬，10年期国债收益率从1月初1.90%回落至3月末1.81%左右，下行约9个基点。市场在1月短暂调整后，随政策明确和资金面宽松逐步下行。

央行继续实施适度宽松货币政策，发挥增量与存量政策集成效应。1月工作会议明确“继续实施适度宽松的货币政策”，强调灵活高效运用降准降息等多种工具。财政政策靠前发力，政府债券净融资规模较大，但央行通过前瞻性流动性安排平滑了供给冲击。

二季度债市仍具配置价值：政策环境持续友好，货币政策保持适度宽松；供需关系改善，财政发债节奏与货币政策配合更佳；利率下行空间仍存，当前长债估值相对较高。需关注外部环境变化和国内经济复苏超预期的政策调整风险。

### 3.3 报告期内管理人遵规守信情况

本产品自成立至本报告日，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定，所有投资资产正常运营，未发现异常情况或不利情况，没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

## 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	0.31%	0.31%
2	同业存单	7.88%	7.88%
3	拆放同业及债券买入返售		
4	债券	91.81%	91.81%
5	非标准化债权类资产		
6	权益类资产		
7	金融衍生品		

8	代客境外理财投资 QDII		
9	商品类资产		
10	另类资产		
11	公募基金		
12	私募基金		-
13	其他资产管理产品		-
14	委外投资——协议方式		-

本产品截至报告期末的穿透后杠杆率为 101.2709%。

#### 4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：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	广州市城市建设投资集团有限公司 2021 年度第一期中期票据	债券	102100768	122901605.37	1.77%
2	国新商业保理有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	债券	012680399	110283052.32	1.59%
3	天风证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	债券	250696	103048870.50	1.48%
4	安徽建工集	债券	102383212	102592747.	1.47%

	团股份有限 公司 2023 年 度第一期中 期票据(科 创票据)			00	
5	湖南钢铁集 团有限公司 2025 年面向 专业投资者 公开发行短 期公司债券 (第三期)	债券	524499	100725560. 59	1.45%
6	广西铁路投 资集团有限 公司 2026 年 度第一期超 短期融资券	债券	012680043	100401764. 74	1.44%
7	山东钢铁集 团有限公司 2026 年度第 二期超短期 融资券	债券	012680525	100159905. 02	1.44%
8	中国农业发 展银行 2026 年第十一期 金融债券	债券	260411	100006627. 59	1.44%
9	中国农业银 行股份有限 公司 2025 年 第 196 期同 业存单	同业存单	112503196	99641489.5 8	1.43%
10	中飞租融资 租赁有限公 司 2023 年面 向专业投资 者公开发行 公司债券	债券	115438	93182572.9 2	1.34%

	(第一期)(低碳转型)				
--	-------------	--	--	--	--

#### 4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：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	广州市城市建设投资集团有限公司2021年度第一期中期票据	债券	102100768	122901605.37	1.77%
2	国新商业保理有限公司2026年度第一期超短期融资券	债券	012680399	110283052.32	1.59%
3	天风证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	债券	250696	103048870.50	1.48%
4	安徽建工集团股份有限公司2023年度第一期中期票据(科创票据)	债券	102383212	102592747.00	1.47%

5	湖南钢铁集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券 (第三期)	债券	524499	100725560.59	1.45%
6	广西铁路投资集团有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	债券	012680043	100401764.74	1.44%
7	山东钢铁集团有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	债券	012680525	100159905.02	1.44%
8	中国农业发展银行 2026 年第十一期金融债券	债券	260411	100006627.59	1.44%
9	中国农业银行股份有限公司 2025 年第 196 期同业存单	同业存单	112503196	99641489.58	1.43%
10	中飞租融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (低碳转型)	债券	115438	93182572.92	1.34%

#### 4.4 报告期末持有非标准化债权类资产情况

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

截至报告期末，本产品未投资于非标准化债权类资产

#### 4.5 报告期内关联交易情况

金额单位：元

序号	关联方名称	交易类型	交易金额
----	-------	------	------

无

### 第五章 风险分析

本产品投资于固定收益类资产，管理人通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况的综合分析预测债券市场利率走势，并对各种投资品种收益率、流动性、信用风险、利率敏感性进行在严格控制风险的前提下，主动构建及调整投资组合，在保证产品流动性的前提下，力争获取稳健收益。

管理人严格按照相关法规的要求及本产品说明书约定进行投资，密切监控本产品组合资产的流动性情况，严格管控本产品组合资产持仓集中度、高流动性资产持仓比例、流动性受限资产持仓比例、5个工作日可变现资产持仓比例等指标，确保本产品组合资产的变现能力能满足投资者赎回需求及其他支付需求。

大额赎回会影响产品份额，在极端情况下会影响投资者的收益率，产品管理人将会采取一切有效措施控制产品份额变动对产品收益率的影响，同时提醒投资者合理安排流动性。

本报告期内，本产品组合资产的流动性与本产品的申赎安排相匹配，未发生重大流动性风险事件。

### 第六章 金融衍生品投资情况

无

### 第七章 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	资金托管账户	金石榴惠盈天天赚3号托管专户	03004966553	上海银行股份有限公司

## 第八章 理财投资合作机构信息

序号	投资合作机构名称
1	无

截至报告期末，本产品无投资合作机构

## 第九章 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

序号	投资者类别	报告期内持有份额占总份额比例 达到最高时		报告期内持有份 额变化情况
		持有份额	占总份额比例	

报告期内，本产品不涉及该情况

## 第十章 影响投资者决策的其他重要信息

无

## 第十一章 托管人报告

在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责。在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对财务数据进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。