

中邮理财添颐·鸿元最短持有365天1号人民币理财产品投资管理报告  
( 2026年一季度 )

报告期：2026年01月01日-2026年03月31日

尊敬的投资者：

十分感谢您选择中邮理财有限责任公司理财产品，中邮理财添颐·鸿元最短持有365天1号人民币理财产品（产品代码：2401JU001M）2026年一季度产品投资管理情况如下：

一、产品基本情况

|                   |                            |                  |
|-------------------|----------------------------|------------------|
| 产品名称              | 中邮理财添颐·鸿元最短持有365天1号人民币理财产品 |                  |
| 产品代码              | 2401JU001M                 |                  |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7001924000585             |                  |
| 产品成立日             | 2024年07月17日                |                  |
| 产品到期日             | 2099年12月31日                |                  |
| 报告期末产品份额          | 760,389,069.81 份           |                  |
| 报告期末杠杆水平          | 100.07 %                   |                  |
| 产品托管人             | 交通银行股份有限公司                 |                  |
| 下属子产品的产品简称        | 下属子产品的产品代码                 | 报告期末下属子产品的产品份额总数 |
| 添颐·鸿元最短持有365天1号A  | 2401JU001A                 | 643,161,496.09   |
| 添颐·鸿元最短持有365天1号L  | 2401JU001L                 | 117,227,573.72   |

二、产品净值表现

(一) 母产品净值表现

| 产品代码       | 估值日期            | 产品份额净值<br>(元) | 产品累计份额<br>净值(元) | 产品资产净值<br>(元)  |
|------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| 2401JU001M | 2026年03月<br>31日 | 1.0707        | 1.0707          | 814,133,837.82 |

(二) 子产品净值表现

| 产品代码       | 估值日期            | 产品份额净值<br>(元) | 产品累计份额<br>净值(元) | 产品资产净值<br>(元)  |
|------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| 2401JU001A | 2026年03月<br>31日 | 1.0707        | 1.0707          | 688,619,517.19 |
| 2401JU001L | 2026年03月<br>31日 | 1.0707        | 1.0707          | 125,514,320.63 |

三、报告期内产品收益分配情况

本报告期内本产品未向客户进行产品收益分配。

四、报告期末产品投资组合情况

| 序号 | 资产类别            | 穿透前占产品总资产比<br>例(%) | 穿透后占产品总资产比<br>例(%) |
|----|-----------------|--------------------|--------------------|
| 1  | 现金及银行存款         | 10.29              | 13.05              |
| 2  | 同业存单            | 0.00               | 0.08               |
| 3  | 拆放同业及债券买入返<br>售 | 7.37               | 15.85              |
| 4  | 债券              | 10.33              | 50.56              |
| 5  | 权益类投资           | 4.42               | 12.12              |
| 6  | 资管产品(公募基金)      | 7.27               | 8.32               |

|   |             |       |      |
|---|-------------|-------|------|
| 7 | 资管产品（除公募基金） | 60.32 | 0.00 |
| 8 | 其他资产（应收）    | 0.00  | 0.01 |

备注：所有金额均应包含资产应计利息。

## 五、报告期内产品投资运作情况

### （一）固定收益类资产

#### 1.债券市场回顾与展望

2026年一季度，投资增速明显改善，外贸增速明显提升，通胀数据继续回升，货币政策保持宽松取向，短期限债券表现相对稳健，尤其是中短期限信用债配置力量较强，利差压缩至极低水平。而超长债在通胀预期改善、经济边际修复等影响下表现偏弱，呈现震荡走势。3年中票等收益率下行15-20bp左右，10年国债维持在1.85%附近震荡，30年国债在2.20%-2.35%区间震荡。权益市场1-2月份上涨至4100-4200点高位后震荡，3月份受伊朗冲突影响指数大幅下挫，回落至3800点后弱势运行。

展望2026年二季度，债券市场利率预计区间震荡。通胀数据边际修复、经济复苏预期等会对债市产生一定压力，但货币政策仍保持宽松，中短期限债券相较稳健，但目前利差较小，在政策利率没有进一步降低情况下，下行空间有限，预计低位震荡。而长端和超长期限债券更易受到经济和通胀预期扰动，收益率易上难下。

#### 2.债券投资风险提示

若后续政策变化、经济增长明显改善，可能引起市场较大波动。报告期内，产品运行平稳，未发生信用风险。我司将继续积极跟进产品资产投资情况，加强投后管理。

### （二）权益类资产

#### 1.权益市场回顾与展望

2026年一季度，A股整体呈现先涨后跌走势。年初至2月，市场延续上行趋势，上证指数站稳4000点关口，产业转型提速、中长期资金持续入市、春季躁动形成核心支撑，驱动力由估值修复转向盈利预期兑现。3月美国与伊朗冲突升级，受全球避险情绪升温、全球通胀预期抬头、美联储降息预期延后等多重因素冲击，市场快速回调，指数显著回落，高估值成长板块波动加剧。

展望2026年二季度，市场大概率呈震荡修复格局，驱动因素包括国内经济复苏动能持续释放、产业政策加码科技自主与高端制造、资本市场改革红利持续释放；同时需警惕外部风险反复。风格方面，均衡格局进一步深化，建议围绕科技成长+制造升级+能源安全+消费复苏四大主线配置，重点防范三大风险：一是美伊冲突持续升级引发油价冲高、全球供应链扰动与输入性通胀压力；二是部分高估值科技板块业绩兑现节奏不及预期；三是海外货币政策边际变化与避险情绪升温带来的短期资金面扰动。

#### 2.权益类资产风险提示

二季度需重点关注以下风险：一是美国与伊朗冲突超预期升级，推升国际油价、加剧全球避险情绪，抬升输入性通胀压力，冲击航空、物流、化工等中下游行业盈利，并压制市场整体风险偏好；二是中美经贸摩擦、关税政策变化超预期，影响出口链行业及外资配置意愿；三是国内经济复苏斜率阶段性放缓，企业盈利修复节奏不及预期；四是海外流动性风险，美联储

降息节奏滞后、全球央行货币政策分化，叠加地缘避险资金流动，对A股外资流入形成扰动；五是高估值板块（AI、半导体等）业绩兑现不足，叠加利率预期上行，引发估值杀与阶段性回撤风险。

六、流动性风险情况

本产品投资的债券类资产主要为信用评级较高、流动性较好的债券类资产，目前本产品投资的债券类资产尚未出现流动性风险情况。

目前本产品投资的其他资产尚未出现流动性风险情况。

七、前十项持仓资产明细

| 资产名称           | 持有规模（元）       | 占产品总资产比例（%） |
|----------------|---------------|-------------|
| 债券逆回购(上交所1天回购) | 62,703,011.31 | 7.70        |
| 债券逆回购(银行间7天回购) | 32,181,157.37 | 3.95        |
| 24方洋Y1         | 30,486,915.20 | 3.74        |
| 债券逆回购(银行间1天回购) | 23,253,678.60 | 2.85        |
| 25国债19         | 21,258,561.87 | 2.61        |
| 中行优3           | 18,662,829.57 | 2.29        |
| 25中行永续债02BC    | 13,571,858.23 | 1.67        |
| 贵州茅台           | 13,050,000.00 | 1.60        |
| 25民生银行永续债01    | 12,493,181.17 | 1.53        |
| 中行优04          | 10,571,156.84 | 1.30        |

备注：1.对于投资比例超过相关监督政策规定的资产，产品管理人将在规定时间内调整至符合要求。

2.所有金额均应包含资产应计利息。

3.资产不包括现金和活期存款。

八、风险资产主要情况

无。

九、关联交易情况

公司制订了《中邮理财关联交易管理办法》，按照依法合规、诚实信用、公平公正的原则规范开展关联交易，充分保护投资者合法权益。

1.交通银行股份有限公司为本产品托管机构，委托交通银行股份有限公司托管理财产品事项属于关联交易，我公司按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，并按照产品说明书约定支付相关费用。报告期内应支付托管费为26696.68元。

中国邮政储蓄银行股份有限公司为我公司关联方，同时为本产品代理销售机构，委托中国邮政储蓄银行股份有限公司代理销售理财产品事项属于关联交易，我公司按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行，并按照产品说明书约定支付相关费用。报告期内，添颐·鸿元最短持有365天1号A向其支付销售手续费为66589.68元；添颐·鸿元最短持有365天1号L向其支付销售手续费为10212.99元。

2.投资端的关联交易主要包括投资本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、最终受益人、托管机构、同一股东或者托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构，以及银保监会关于关联交易管理相关规定中涉及的其他关联方发行或承销的证券、发行的资产管理产品，或者从事其他关联交易，产品管理人将按照商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

理财产品在报告期内投资本公司或托管机构的主要股东、实际控制人、最终受益人、托管机构、同一股东或者托管机构控股的机构，或者与本公司或托管机构有重大利害关系的机构发行或承销的证券、发行的资产管理产品：

| 序<br>号 | 交易<br>时间   | 资产名<br>称 | 资<br>产<br>类<br>别             | 资产代<br>码      | 交易数量      | 交易金额<br>(元)  | 关联<br>方名<br>称                                | 备<br>注 |
|--------|------------|----------|------------------------------|---------------|-----------|--------------|--|--------|
| 1      | 2026-03-10 | 中国平<br>安 | 股<br>票<br>(二<br>级<br>市<br>场) | 601318.<br>SH | 50,000.00 | 3,097,260.08 | 中国<br>平安<br>保险<br>(集<br>团)<br>股份<br>有限<br>公司 |        |
|        | 2026-      | 常熟银      | 股<br>票<br>(二                 | 601128.       |           |              | 江苏<br>常熟<br>农村<br>商业                         |        |

|   |                |                                   |                              |               |               |               |  |  |
|---|----------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|--|
| 2 | 03-10          | 行                                 | 级<br>市<br>场)                 | SH            | 300,000.00    | 2,139,418.32  | 银行<br>股份<br>有限<br>公司                         |  |
| 3 | 2026-<br>02-24 | 2026年<br>记账式<br>付息(一<br>期)国债      | 国<br>债                       | 019827.<br>SH | 8,000,000.00  | 8,006,043.32  | 中华<br>人民<br>共和<br>国财<br>政部                   |  |
| 4 | 2026-<br>01-29 | 中国平<br>安                          | 股<br>票<br>(二<br>级<br>市<br>场) | 601318.<br>SH | 20,000.00     | 1,354,864.68  | 中国<br>平安<br>保险<br>(集<br>团)<br>股份<br>有限<br>公司 |  |
| 5 | 2026-<br>01-16 | 2025年<br>记账式<br>付息(十<br>九期)国<br>债 | 国<br>债                       | 019792.<br>SH | 15,000,000.00 | 15,085,557.01 | 中华<br>人民<br>共和<br>国财<br>政部                   |  |
| 6 | 2026-          | 2025年<br>记账式<br>付息(十              | 国                            | 019792.       | 5,000,000.00  | 5,021,803.90  | 中华<br>人民<br>共和                               |  |

|   |                |           |                              |               |            |              |  |  |
|---|----------------|-----------|------------------------------|---------------|------------|--------------|--|--|
|   | 01-14          | 九期)国<br>债 | 债                            | SH            |            |              | 国财<br>政部                                     |  |
| 7 | 2026-<br>01-13 | 中国平<br>安  | 股<br>票<br>(二<br>级<br>市<br>场) | 601318.<br>SH | 8,300.00   | 579,037.14   | 中国<br>平安<br>保险<br>(集<br>团)<br>股份<br>有限<br>公司 |  |
| 8 | 2026-<br>01-12 | 常熟银<br>行  | 股<br>票<br>(二<br>级<br>市<br>场) | 601128.<br>SH | 200,000.00 | 1,400,273.68 | 江苏<br>常熟<br>农村<br>商业<br>银行<br>股份<br>有限<br>公司 |  |
| 9 | 2026-<br>01-12 | 中国平<br>安  | 股<br>票<br>(二<br>级<br>市<br>场) | 601318.<br>SH | 23,200.00  | 1,563,072.38 | 中国<br>平安<br>保险<br>(集<br>团)<br>股份<br>有限<br>公司 |  |

备注：所有金额均应包含资产应计利息。

报告期内的其他关联交易：

应支付关联方的报酬

| 交易类型      | 关联方名称      | 资产名称                      | 资产类别   | 资产代码             | 金额<br>(元) | 备注                                    |
|-----------|------------|---------------------------|--------|------------------|-----------|---------------------------------------|
| 应支付关联方的报酬 | 中邮证券有限责任公司 | 中邮证券<br>鸿泰12号<br>集合资产管理计划 | 资产管理产品 | GMJH202504241646 | 2,605.70  | 我司理财产品认购中邮证券作为管理人的资管计划，管理费率为0.07%/年   |
| 应支付关联方的报酬 | 中欧基金管理有限公司 | 中欧中证500指数增强型证券投资基金A       | 公募基金   | 015453           | 15,874.94 | 我司理财产品认购中欧基金作为管理人的公募基金，管理费率为1.0000%/年 |
| 应         |            |                           |        |                  |           |                                       |



|                          |                        |                                    |                            |                  |        |   |
|--------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------|--------|---|
| 支付<br>关联<br>方的<br>报<br>酬 | 中欧基<br>金管理<br>有限公<br>司 | 中欧基金<br>中邮增利<br>1号集合<br>资产管理<br>计划 | 资<br>产<br>管<br>理<br>产<br>品 | GMJH202502211623 | 145.69 | 我司理财产<br>品认购中欧<br>基金作为管<br>理人的资管<br>计划，管理<br>费率为0.1%<br><br>/ 年 |
|--------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------|--------|---|

报告期内关联交易合并披露：

| 交易类型                    | 金额（元）         | 备注 |
|-------------------------|---------------|----|
| 投资关联方发行或承销的证券、发行的资产管理产品 | 38,247,330.51 |    |
| 向关联方支付的报酬               | 122,125.68    |    |

十、非标准化债权类资产持仓明细  
无。

十一、理财投资合作机构

| 名称          | 主要职责            |
|-------------|-----------------|
| 大成基金管理有限公司  | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华夏基金管理有限公司  | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 嘉实基金管理有限公司  | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 易方达基金管理有限公司 | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华宝基金管理有限公司  | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华能贵诚信托有限公司  | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
|             |                 |

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 中欧基金管理有限公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华泰柏瑞基金管理有限公司   | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华润深国投信托有限公司    | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 国泰基金管理有限公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 永赢基金管理有限公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 中信证券资产管理有限公司   | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 中邮证券有限责任公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 中国对外经济贸易信托有限公司 | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 广发基金管理有限公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 上海光大证券资产管理有限公司 | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 中信证券股份有限公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |
| 华宝信托有限责任公司     | 按照合同约定负责资产投资运作。 |

## 十二、投资账户相关信息

| 账户类型 | 账户名称                      | 账号                    | 开户单位                  |
|------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 托管户  | 中邮理财添颐鸿元最短持有365天1号人民币理财产品 | 110060929013006937458 | 交通银行北京自贸试验区国际商务服务片区支行 |

## 十三、托管机构报告

根据交通银行股份有限公司与我司签署的《中邮理财净值型理财产品托管协议》（编号：【2022-03号】），交通银行股份有限公司对中邮理财添颐·鸿元最短持有365天1号人民币理财产品项下的理财资产进行了托管。

报告期内交通银行股份有限公司在对本理财产品项下的理财资产托管过程中，严格遵守《中华人民共和国商业银行法》等国家法律法规及其他相关规定，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人职责，不存在任何违反法律法规、理财产品相关文件及托管合同及损害理财投资者利益的行为。

#### **十四、其他重要信息**

无。

##### **【风险提示】**

我司保留对以上所有文字说明的最终解释权。

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，投资须谨慎。

本产品无预期收益率，产品净值随所投资资产的估值变动，产品申购、赎回、清算以产品净值为计算基础，客户所能获得的最终收益以实际支付的为准。

我公司将恪守勤勉尽责的原则，合理配置资产组合，为客户提供专业化的理财服务。客户应密切关注邮储银行官网与本产品有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

中邮理财有限责任公司