# 上海农商银行“日鑫”系列天天盈D款人民币理财产品
# 2026年第三季度报告

上海农村商业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。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。上海农村商业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产品资产，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：上海农村商业银行股份有限公司**

**产品托管人：宁波银行股份有限公司**

**报告期：2026年07月01日至2026年09月30日**

# 第一章 产品基本信息

| | | |
|---|---|---|
| 产品登记编码 | C1122125000078<br>（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息） | |
| 产品名称 | 上海农商银行“日鑫”系列天天盈 D 款人民币理财产品 | |
| 产品代码 | TTY25001 | |
| 分级安排 | - | |
| 产品募集方式 | 公募 | |
| 募集币种 | 人民币 | |
| 产品运作模式 | 开放式净值型 | |
| 产品投资性质 | 固定收益类 | |
| 产品风险等级 | 一级(低)<br>（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） | |
| 产品成立日期 | 2025 年 07 月 03 日 | |
| 产品终止日期 | 无固定期限 | |
| 报告期末产品总份额 | 1,436,367,932.50 | |
| 报告期末产品份额 | 份额代码 | 产品份额 |
| | TTY25001A | 784,008,449.57 |
| | TTY25001B | 312,962,133.48 |
| | TTY25001C | 339,397,349.45 |
| 报告期末穿透后杠杆率 | 100.77% | |

# 第二章 收益表现

## 2.1 产品净值表现

金额单位：元

| 份额代码 | 首个非零份额日 | 时点指标:报告期末 | 区间指标：报告期 |
|---|---|---|---|
| | | 资产净值 | 年化收益率（%） |

| | | | |
|---|---|---|---|
| TTY25001A | 2025 年 07 月 03 日 | 784,008,449.57 | 1.26（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日） |
| TTY25001B | 2025 年 07 月 03 日 | 312,962,133.48 | 1.46（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日） |
| TTY25001C | 2025 年 07 月 03 日 | 339,397,349.45 | 1.36（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日） |

注：1、本产品报告期收益表现（年化收益率）由本行计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（年化收益率）。首个非零份额日至本报告期末不足七个自然日的份额，不得展示报告期收益表现（年化收益率）。

## 2.2 产品业绩比较基准历次调整情况

| 份额代码 | 生效日期 | 业绩比较基准 |
|---|---|---|
| - | - | - |

注：1、本表仅列示 2026 年 9 月 1 日（含）后生效的业绩比较基准调整记录，2026 年 9 月 1 日前调整情况详见对应调整公告。

2、业绩比较基准的选择及调整基于产品投资范围、投资策略及风险收益特征，具体选择原因、测算依据或计算方法详见产品说明书、调整公告。

3、**业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。**

# 第三章 管理人报告

## 3.1 报告期内投资策略和运作分析

三季度，国内基本面仍然较弱，延续“生产有韧性、内需缺支撑”的K型格局。三季度出口链与高技术制造连续高景气，制造业PMI逐月回升，而传统动能与中小企业仍承压，内需增速不佳，金融数据显示实体融资需求超预期走弱，房地产投资仍在磨底。

三季度利率整体下行、结构分化，超长端波动加大。货币环境维持宽松，央行投放精准有度，资金面整体均衡稳定。债市呈“短端上行、中长端下行”的分化格局，收益率曲线趋于平坦。7月“先抑后扬、月末突破”，8月“先强后震、冲高回落”，9月“震荡偏强、超长续创新低后月末止盈”。债市在9月下旬实现突破，主要原因包括：1、央行呵护跨季，资金面整体保持均衡；2、中东地区冲突反复，原油走高增加全球通胀压力，海外债市收益率持续上行压制科技板块，国内权益市场疲弱，风偏有利于债市；3、机构大幅增仓超长国债期货，TL带动现券，基金净买入放量打头阵，债市多头情绪迎来扩散；4、国常会明确指出“要适时调整货币政策工具”，给予市场想象空间。整体来看，债市是在缺乏实质利空及资产欠配下，由机构行为引导、在货币政策强预期下实现突破。

投资策略方面，季度内产品重点围绕央行货币政策信号和债券供需关系变化进行博弈。季初基本面弱现实得到确认，市场走出向下强势突破行情，产品配置思路转为偏积极。随后政府债供给扰动显现，中期判断积极前提下，产品果断增加杠杆、

久期提高配置仓位。季末月资金面整体稳定，新增配置力量叠加货币政策预期发酵，市场进一步下行突破符合前期预判。展望四季度，债市核心驱动因素或较难扭转，市场惯性下行概率更大，但当前短端品种已至阶段性低点，利差压缩等或接近尾声，操作上应当逢调整配置，优化持仓结构为主，忌盲目追涨。后续，产品将密切关注货币市场边际变化，继续严控投资组合信用风险和流动性风险，努力防范市场波动风险，严格控制投资组合偏离度，做好流动性管理，冷静应对灵活调整，并抓住有利时机进行资产配置。

# 第四章 资产持仓与交易信息

## 4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

| 序号 | 资产分类 | 穿透前 | 穿透后 |
|---|---|---|---|
| | | 占产品总资产的比例（%） | 占产品总资产的比例（%） |
| 1 | 现金及银行存款 | 5.22 | 5.22 |
| 2 | 同业存单 | 66.76 | 66.76 |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 19.35 | 19.35 |
| 4 | 债券 | 8.67 | 8.67 |
| 5 | 非标准化债权类资产 | - | - |
| 6 | 权益类投资 | - | - |
| 7 | 金融衍生品 | - | - |
| 8 | 境外资产 | - | - |
| 9 | 商品类资产 | - | - |
| 10 | 另类资产 | - | - |
| 11 | 公募基金 | - | - |
| 12 | 私募基金 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 13 | 资产管理产品 | - | - |
| 14 | 委外投资——协议方式 | - | - |
| 15 | 合计 | 100 | 100 |

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局G06非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

## 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 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 债券买入返售类资产 | 280,067,862.81 | 19.50 |
| 2 | 26广州银行CD108 | 79,952,763.25 | 5.57 |
| 3 | 现金及活期存款 | 75,552,523.10 | 5.26 |
| 4 | 26杭州联合银行CD032 | 69,948,459.71 | 4.87 |
| 5 | 26深圳农商银行CD072 | 49,931,140.19 | 3.48 |
| 6 | 26渤海银行CD285 | 49,921,411.47 | 3.48 |
| 7 | 26郑州银行CD143 | 49,917,082.29 | 3.48 |
| 8 | 26青岛农商行CD061 | 49,917,082.29 | 3.48 |
| 9 | 26齐鲁银行CD084 | 49,887,129.92 | 3.47 |
| 10 | 26苏州银行CD098 | 49,850,043.49 | 3.47 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监督管理总局G06非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

## 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 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 债券买入返售类资产 | 280,067,862.81 | 19.50 |
| 2 | 26 广州银行 CD108 | 79,952,763.25 | 5.57 |
| 3 | 现金及活期存款 | 75,552,523.10 | 5.26 |
| 4 | 26 杭州联合银行 CD032 | 69,948,459.71 | 4.87 |
| 5 | 26 深圳农商银行 CD072 | 49,931,140.19 | 3.48 |
| 6 | 26 渤海银行 CD285 | 49,921,411.47 | 3.48 |
| 7 | 26 青岛农商行 CD061 | 49,917,082.29 | 3.48 |
| 8 | 26 郑州银行 CD143 | 49,917,082.29 | 3.48 |
| 9 | 26 齐鲁银行 CD084 | 49,887,129.92 | 3.47 |
| 10 | 26 苏州银行 CD098 | 49,850,043.49 | 3.47 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%。

## 4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 中国工商银行股份有限公司 | 26 工商银行 CD136 | 49,637,150.00 |

## 4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| 中国光大银行股份有限公司 | 26 上海华谊 SCP005 | 40,000,000.00 |

## 4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 资产管理产品名称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

## 4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

## 4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

| 序号 | 关联交易类型 | 关联方名称 | 关联交易日期 | 交易标的 | 交易金额 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| - | - | - | - | - | - | - |

# 第五章 风险分析

## 5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

| 序号 | 融资人 | 项目名称 | 剩余融资期限（天） | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

## 5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

三季度利率整体下行、结构分化，超长端波动加大。货币环境维持宽松，央行投放精准有度，资金面整体均衡稳定。债市呈“短端上行、中长端下行”的分化格局，收益率曲线趋于

平坦。7月“先抑后扬、月末突破”，8月“先强后震、冲高回落”，9月“震荡偏强、超长续创新低后月末止盈”。债市在9月下旬实现突破，主要原因包括：1、央行呵护跨季，资金面整体保持均衡；2、中东地区冲突反复，原油走高增加全球通胀压力，海外债市收益率持续上行压制科技板块，国内权益市场疲弱，风偏有利于债市；3、机构大幅增仓超长国债期货，TL带动现券，基金净买入放量打头阵，债市多头情绪迎来扩散；4、国常会明确指出“要适时调整货币政策工具”，给予市场想象空间。整体来看，债市是在缺乏实质利空及资产欠配下，由机构行为引导、在货币政策强预期下实现突破。

三季度人民币温和升值，中美利差倒挂加深。三季度人民币对美元整体升值，中间价由6.81升至6.735附近，单季升值约1.1%，9月离岸价一度触及6.69关口。海外则相反，美债10年期收益率一度接近5.30%，中美2年期利差倒挂走阔至约3.65%的历史高位。持有外币及境外债券资产面临汇率折算损失与套保成本上升的双重压力，升值亦通过汇兑损益影响出口链企业信用资质。人民币在强美元下展现韧性，主要得益于贸易顺差、结汇需求及中间价牵引。

### 5.3 产品的流动性风险分析

季度内，产品持有人集中度相对稳定，月末季末等关键时点资金扰动尚可，底层资产成交活跃度高，单一主体持仓集中度符合管理要求。后续产品将继续把流动性风险管理放在重要位置，持续做好申赎预判与持仓分散配置，保证足够流动性资产备兑。

# 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户账号 | 账户开户机构 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 托管账户 | 上海农商银行日鑫天天盈D款人民币理财产品 | 86030202506270805 | 宁波银行股份有限公司上海分行 |

# 第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 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 | 报告期内持有份额变化情况 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 报告期内持有份额占总份额比例报告期初 | | 报告期内持有份额占总份额比例达到最高时 | | 报告期内持有份额占总份额比例报告期末 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例（%） | 持有份额 | 占总份额比例（%） | 持有份额 | 占总份额比例（%） |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

7.2 影响投资者决策的其他重要信息

| |
|---|
| 无 |

附：《托管人报告》

# 宁波银行股份有限公司
# 托管报告

本报告期内（2026年三季度），本托管人在上海农商银行"日鑫"系列天天盈D款人民币理财产品的托管过程中，严格遵守《银行业监督管理法》、《商业银行法》、《商业银行理财业务监督管理办法》、托管协议和其他有关规定，不存在损害投资者利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内（2026年三季度），本托管人按照国家有关规定、托管协议和其他有关规定，对理财净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对理财资金的投资运作方面进行了监督。

在我行能够知悉和掌握的情况范围内，在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，本托管人复核了《上海农商银行"日鑫"系列天天盈D款人民币理财产品2026年三季度报告》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等财务信息，确保上述数据准确、完整。

宁波银行股份有限公司

二〇二六年十月二十日