农银理财“农银私行·农银时时付”开放式人民币理财产品
2026年第三季度报告

农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。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。农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：农银理财有限责任公司

产品托管人：中国农业银行股份有限公司

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	Z7001120000205 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	农银理财“农银私行·农银时时付”开放式人民币理财产品	
产品代码	AKSSFSH1	
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 （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	2020 年 02 月 04 日	
产品终止日期	2040 年 02 月 02 日	
报告期末产品总份额	32,752,237,581.92	
报告期末持有份额	**份额代码（如有）**	**产品份额**
	AKSSFSH1	32,752,237,581.92
报告期末穿透后杠杆率	103.13%	

第二章　收益表现

2.1产品净值表现

金额单位：元

份额代码（如有）	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（%）
AKSSFSH1	2020 年 02 月 04 日	32,752,237,581.92	1.16（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）由理财公司计算并确认，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（如有）

份额代码（如有）	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

注：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

2026年三季度，美伊局势再生波折，布伦特原油期货价格重返100美元/桶附近，全球通胀中枢再度抬升，欧洲央行、美联储、日本央行相继加息。在地缘冲突和经贸摩擦频发的背景下，我国经济运行总体平稳，新旧动能转换持续推进：今年前8个月，全球科技产业扩张带动外贸走强，出口同比增长14.6%（以人民币计价）；消费保持平稳，社会消费品和服务零售总额同比增长2.5%；固定资产投资同比下降，但新动能相关的高技术产业投资同比增长5.2%。

债券市场方面，三季度流动性维持平稳，机构配置需求较强，债券收益率长端整体下行，同业存单收益率窄幅震荡。其中，10年期国债收益率由1.73%下行至1.68%；1年期AAA级同业存单收益率由1.46%小幅上行至1.47%。信用债主要品种收益率随利率债下行，信用债与国开债利差震荡收窄，其中中长端品种收益率下行幅度较大。

操作方面，报告期内产品以现金、同业存单、同业存款、高等级信用债和短期逆回购等为主要配置资产，积极参与市场行情，逢高配置。产品以票息策略为主，把握存单利率高位震荡的配置窗口，同时灵活运用回购等工具管理现金头寸，在央行“收长放短”框架下保持组合流动性充裕，严守流动性风险底线。

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	25.48	31.51
2	同业存单	51.9696	55.2096
3	拆放同业及债券买入返售	2.96	2.96
4	债券	10.30	10.32
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	9.29	-
14	委外投资——协议方式	-	-
15	其他资产	0.0004	0.0004
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局G06a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	现金及活期存款	5,097,435,053.50	15.56
2	股东银行之外的其他银行存款	3,509,189,306.27	10.71
3	中信信托淳信 5 号	2,005,021,999.25	6.12
4	债券买入返售	1,000,281,290.52	3.05
5	26 交通银行 CD073	896,962,611.61	2.74
6	26 宁波银行 CD231	796,234,433.27	2.43
7	中信信托淳信 3 号	600,023,279.77	1.83
8	26 中信银行 CD082	547,960,595.27	1.67
9	平安信托锦程 2 号	501,081,367.41	1.53
10	26 浦发银行 CD044	499,141,324.40	1.52

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、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 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	现金及活期存款	7,133,954,029.84	21.78
2	股东银行之外的其他银行存款	3,509,189,306.27	10.71
3	债券买入返售	1,000,281,290.52	3.05
4	26 交通银行 CD073	896,962,611.61	2.74
5	26 宁波银行 CD231	796,234,433.27	2.43
6	26 中信银行 CD082	547,960,595.27	1.67
7	26 中国银行 CD032	507,226,267.97	1.55
8	26 浦发银行 CD044	499,141,324.40	1.52
9	26 中信银行 CD052	498,792,982.50	1.52
10	25 光大银行 CD268	498,429,706.99	1.52

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、其他资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06a 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
-	-	-

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
-	-	-

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
中国农业银行股份有限公司	托管费	2,089,383.42
中国农业银行股份有限公司	销售服务费	3,134,075.18

-

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

利率风险方面，报告期内，货币政策延续适度宽松基调，7 天期逆回购操作利率维持 1.40%，1 年期及 5 年期以上贷款市场报价利率分别维持 3.0%和 3.5%；央行三季度例会强调加大逆周期调节力度，三季度中期借贷便利累计净投放 2000 亿元，季末抵押补

充贷款利率下调 25 个基点至 1.50%。财政政策方面，政府债券净融资节奏有所加快，8000 亿元新型政策性金融工具启动投放。资金面整体平稳偏松，市场利率围绕政策利率窄幅波动，流动性合理充裕。整体来看，1 年期 AAA 等级同业存单收益率从季初的 1.48%附近下行至 1.465%附近后企稳回升，8 月维持在 1.48%—1.49%区间震荡，9 月中旬上冲至 1.49%上方，季末回落至 1.47%附近。

本产品基于宏观利率走势研判及产品风险收益定位，动态调整组合平均久期，定期开展利率风险压力测试，持续做好利率风险管控，利率风险整体可控。

债券投资的汇率风险方面，本产品由人民币计价，报告期内债券投资未出现币种错配资产敞口，未涉及汇率风险。

5.3产品的流动性风险分析

本产品为开放式产品，产品管理人按照产品说明书约定的投资范围与比例合理安排资产配置，持续跟踪市场变化情况，根据产品期限合理安排资产配置结构，持有合理水平的高流动性资产，报告期内本产品严格遵照合同约定，对投资者全部的赎回申请按期兑付，整体流动性风险可控。

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	托管户账户	农银私行安心快线农银时时付开放式净值型人民币理财产品	02201301040004458	中国农业银行股份有限公司天津海泰发展支行

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

-