农银理财农银安心·天天利同业存单及存款增强20号理财产品（对公低波悦享）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	Z7001126000330 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	农银理财农银安心 •天天利同业存单及存款增强 20 号理财产品（对公低波悦享）	
产品代码	NYADTTLTCZQDGDB20	
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	2026 年 03 月 31 日	
产品终止日期	2036 年 03 月 31 日	
报告期末产品总份额	1,991,614,044.12	
报告期末持有份额	**份额代码（如有）**	**产品份额**
	NYADTTLTCZQDGDB20	1,991,614,044.12
报告期末穿透后杠杆率	100.01%	

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	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅（%）	年化收益率（%）
NYADTTLT	2026 年	1.006	1.006445	2,004	0.32	1.28（2026 年 07 月 01

CZQDGDB20	03 月 31 日	445		,450,251.81	（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）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（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码（如有）	报告期内每单位份额累计分红金额
-	-

2.3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%。

从金融市场表现来看：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。股票市场方面，三季度全球风险资产围绕美联储政策导向、AI 叙事逻辑反复定价，受此影响，上证指数先回落后逐步企稳，二季度 AI 硬件的极致行情结束，结构上由“缩圈”转向再平衡。其中，7 月科技成长板块去杠杆回撤、红利资源板块逆势领涨，8—9 月市场企稳后出现震荡轮动行情。其他市场方面，受美联储加息预期反复影响，美元指数整体呈 V 型走势，期间一度跌破 99 点，三季度末再度站上 101 点；在出口强劲、资金结汇等基本面因素支撑下，人民币保持温和升值态势，美元兑人民币汇率降至 6.7 附近；三季度美债收益率持续走高，美国财政赤字和高利息负担再度引发“去美元化”担忧，黄金价格先是筑底回升，但杰克逊霍尔央行年会后美联储加息预期不断升温，黄金价格再度回落。

报告期内，产品以票息策略为核心策略，组合久期维持中性水平，信用债方面优先布局中高等级信用债，利率债方面加大长端利率债操作频次，杠杆方面维持偏低杠杆水平。

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	100.00	100.00
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及债券买入返售	-	-
4	债券	-	-
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	其他资产	-	-
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	2,004,587,873.66	100.01

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	2,004,587,873.66	100.01

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	31,834.76
中国农业银行股份有限公司	销售服务费	20,318.33

-

4.8报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序	关联交易	关联方名	关联交易	交易标的	交易金额	备注

号	类型	称	日期			
-	-	-	-	-	-	

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

本产品投资债券的市场风险主要来源于利率、汇率波动等因素。

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。债券收益率曲线呈短端上行、中长端下行态势，中债 1 年期国债收益率由 1.12%上行至 1.22%，10 年期由 1.73%下行至 1.68%，30 年期下行约 14 个基

点至 2.10%；中债新综合财富（总值）指数季度上涨 1.07%，债券市场整体温和收涨。报告期内持仓债券公允价值整体平稳，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	农银理财有限责任公司农银理财农银安心天天利同业存单及存款增强二十号理财产品对公低波悦享	17301201040017212	中国农业银行股份有限公司潜江章华支行

第七章　影响投资者决策的其他重要信息

7.1影响投资者决策的其他重要信息

–