

信通理财-货币天添盈第一期理财产品

2026 年第三季度报告

深圳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。深圳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：深圳农村商业银行股份有限公司

产品托管人：广发银行股份有限公司

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	C1109617000098 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)
产品名称	信通理财-货币天添盈第一期理财产品
产品编号（产品代码）	TTY120001
募集方式	公募
募集币种	人民币（CNY）
运作模式	开放式净值型
投资性质	固定收益类
风险等级	R1 低风险
产品成立日期	2017 年 08 月 17 日
产品到期日期	2027 年 08 月 17 日
报告期末产品存续规模	7,453,749,137.47
报告期末穿透后杠杆率	100.23%

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位： 元

产品编号	产品成立日期	时点指标：报告期末	区间指标：报告期
		资产净值	年化收益率
TTY120001	2017年8月 17日	7,453,749,137.47	1.32% 20260701-20260930

注：1、本产品报告期收益表现（年化收益率）由产品管理人计算并确认，相关净值数据已经产品托管人核对。

2、年化收益率指报告期间每日收益年化收益率的算术平均值，并非最终持有到期收益率。

3、至本报告期末成立不足一个月的现金管理类产品可以不披露报告期收益表现（年化收益率）。

4、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。

2.2 产品历次业绩比较基准

产品编号	生效日期	业绩比较基准
TTY120001	2026-07-21	1.32%

注：披露自 2026 年 7 月 21 日起的历次业绩比较基准。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 年三季度债市整体呈现低位震荡、小幅下行走势，长端表现好于中短端，收益率曲线趋于平坦。经济基本面延续结构性弱修复，制造业 PMI 自 7 月低点连续两个月回升，但呈现“生产强、需求弱”特征，建筑业景气在专项债及新型政策性金融工具发力下明显回升；物价方面，受油价、有色及 AI 硬件涨价等输入性因素推动，CPI 温和回升，PPI 同比涨幅扩大至 3.8%，通胀约束有所加强。财政端政府债发行提速，但新增专项债发行进度仍偏慢，9 月末结构性宽信用政策密集出台，推升市场宽信用预期。央行延续适度宽松基调，MLF、买断式逆回购与国债买卖协同投放中长期流动性，月末及季末通过隔夜逆回购“削峰填谷”，资金面整体均衡偏松。海外方面，美国通胀黏性较强，美联储于 9 月加息 25BP，为 2023 年以来首次加息，美债利率高位上行，叠加中东地缘局势反复，外部环境扰动加剧。市场表现上，10 年期国债收益率 7 月围绕 1.74% 窄幅波动，全季下行约 6-7BP 至 1.68% 附近；30 年期国债下行幅度更大，期限利差收窄；信用债收益率随利率小幅下行，信用利差在历史低位窄幅波动。

展望四季度，债市胜率高但赔率有限。当前基本面对债市仍偏友好，经济结构分化延续，供强需弱格局阶段性加剧，债市利空在于收益率点位偏低，且市场对宽财政定价不足。操作上以票息策略为主，久期策略灵活调整，逢调整加。四季度前半段可能存在出台增量政策，资金中枢小幅抬升，机构止盈兑现全年收益“落袋为安”等因素的扰动；后半段关注重要会议定调次年积极的稳增长基调，叠加明年置换债发行完毕后的“资产荒”预期，若年末物价同比顺利下行，机构容易提前抢跑交易宽松预期，债市收益率或呈现先震荡后走强的形势。

产品属于现金管理类，在保持合理流动性基础上提升收益性。流动性方面，积极进行资金流动性预判，在合规的基础上保证组合流动性要求；收益性方面，密切跟踪货币政策及货币市场资产价格变动，择时配置性价比比较优的短期限存款、存单、信用债等货币市场工具，灵活调整杠杆水平和平均剩余期限。

第四章 资产持仓

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	6.46%	14.86%
2	同业存单	0.00%	3.32%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	14.28%
4	债券	0.00%	67.54%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类资产	0.00%	0.00%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	境外资产	0.00%	0.00%
9	商品类资产	0.00%	0.00%
10	另类资产	0.00%	0.00%
11	公募基金	0.00%	0.00%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	93.54%	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	其他资产	0.00%	0.00%
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 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%

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	招商基金-深圳农商行天添盈资产管理计划	3,041,106,727.57	40.80%
2	博时基金-深圳农商行天添盈资产管理计划	1,960,756,101.51	26.31%
3	华润信托·天添盈2号集合资金信托计划	1,231,940,508.67	16.53%
4	财信信托湘信汇盛6306号集合资金信托计划	752,774,118.26	10.10%
5	现金及活期存款	482,421,477.03	6.47%
6	-	-	-
7	-	-	-
8	-	-	-
9	-	-	-
10	-	-	-

注：

1、其中现金及活期存款、本行存款、他行存款、本行发行的大额存单、他行发行的大额存单、本行发行的同业存单、他行发行的同业存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监管总局 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%，但最高不超过杆杆率。

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	1,110,535,765.00	14.90%
2	债券买入返售	1,067,063,344.31	14.32%
3	浙商银行股份有限公司 2021	550,419,400.45	7.38%

	年无固定期限资本债券		
4	北京银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第一期)	477,135,032.69	6.40%
5	中国工商银行股份有限公司 2021 年无固定期限资本债券(第二期)	320,590,997.99	4.30%
6	中国邮政储蓄银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	319,296,200.50	4.28%
7	中国民生银行股份有限公司 2022 年第一期无固定期限资本债券	310,896,864.39	4.17%
8	中国农业银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	263,899,769.35	3.54%
9	他行发行的同业存单	248,012,855.11	3.33%
10	中国银行股份有限公司 2022 年无固定期限资本债券(第一期)	243,285,370.94	3.26%

注:

1、其中现金及活期存款、本行存款、他行存款、本行发行的大额存单、他行发行的大额存单、本行发行的同业存单、他行发行的同业存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监管总局 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的情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	交易金额
-------	------	------

报告期内未投资关联方发行的证券。

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	交易金额
-------	------	------

报告期内未投资关联方承销期内承销的证券。

4.6 报告期内其他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
----	--------	-------	--------	------	------	----

报告期内无其他重大关联交易情况

第五章 风险分析

5.1 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（仅限固定收益类理财产品）

报告期内，产品投资严格遵守合同规定的投资范围和比例限制，产品管理人持续跟踪市场利率环境变化，适时优化组合久期配置和持仓结构，持仓资产整体风险可控、价格波动可控。

5.2 产品的流动性风险分析

报告期内，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期限结构，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	产品托管户	深圳农村商业银行货币天添盈理财产品	95508800089 26500490	广发银行股份有限公司深圳分行

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（如有）

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

报告期内，本产品不涉及该情况

7.2 影响投资者决策的其他重要信息（如有）

无其他影响投资者决策的其他重要信息。
