

上海农商银行“日鑫”系列天天盈C款人民币理财产品

2026 上半年度报告

2026 年 06 月 30 日

一、 重要提示

1、本行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。本行承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。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！

2、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！

3、本行保留对本报告随时补充、更正和修订的权利，以及对所有文字说明的最终解释权。

二、 产品概况

产品名称	上海农商银行“日鑫”系列天天盈C款人民币理财产品
产品代码	TTY20002
全国银行业理财信息登记系统登记编码	C1122120001048
成立日	2020 年 10 月 13 日
到期日	无固定期限
运作方式	开放式净值型
募集方式	公募
投资性质	固定收益类
报告期末产品份额总额	1,679,298,174.06
当前业绩比较基准	无
销售币种	人民币（CNY）
风险等级	一级（低）
管理人	上海农村商业银行股份有限公司
托管人	宁波银行股份有限公司
杠杆水平	104.37%

三、 产品收益表现

报告期末，产品收益具体如下：

产品净值表现 （报告期最后一个市场交易日：2026-06-30）
--

份额净值	1.0000
资产净值	1,679,298,174.06
万份收益	0.2721
七日年化收益率	1.00%

注：1.万份收益=当日产品净收益/当日产品份额*10000。

2.本产品每个工作日将净收益以红利再投方式分配到投资者理财账户，具体份额以实际收到为准。

3.七日年化收益率= $\left\{ \left[\prod_{i=1}^7 \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right\} \times 100\%$ 。其中， $\prod$ 代表连乘， R_i 为 i 日每万份产品净收益，按复利计算。产品成立不足七日，按实际天数计算。

4.过往业绩相关数据及资料来源于产品管理人，过往业绩相关数据已经托管人核对。

5.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！

四、投资组合情况

1. 报告期末产品资产组合情况

序号	资产类型	占产品总资产的比例 (直接投资)	占产品总资产的比例 (间接投资)
1	现金及银行存款	2.89%	2.89%
2	拆放同业及买入返售资产	14.27%	14.27%
3	债券投资	9.55%	9.55%
4	同业存单	73.29%	73.29%
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	公募基金	0.00%	0.00%

8	资产管理产品	0.00%	0.00%
9	应收利息	0.00%	0.00%
10	其他资产	0.00%	0.00%
	合计	100%	100%

注：所有资产类型占产品总资产的比例均包含应计利息。

2. 报告期末持仓占比前十资产投资明细

资产名称	资产类型	资产规模（元）	占产品总资产的比例
质押式逆回购	拆放同业及买入返售资产	250,029,123.28	14.27%
25 交通银行 CD174	债券	99,897,414.89	5.70%
26 珠海华润银行 CD025	债券	99,479,831.79	5.68%
26 青岛农商行 CD030	债券	69,350,359.49	3.96%
现金及活期存款	现金及活期存款	50,583,363.55	2.89%
26 徽商银行 CD008	债券	49,970,743.80	2.85%
26 齐鲁银行 CD037	债券	49,968,507.39	2.85%
25 威海银行 CD162	债券	49,925,553.15	2.85%
26 郑州银行 CD012	债券	49,922,702.84	2.85%
25 农业银行 CD258	债券	49,906,385.63	2.85%

注：本表列示穿透后资产估值占比较高的前十资产，所有资产估值均包含应计利息。

3. 报告期内产品的投资策略和组合流动性风险分析

2026 年上半年，中国经济在内外多重挑战下展现出较强的韧性

与回旋空间，延续温和复苏的运行态势。政策层面，货币政策调控框架持续完善，6月陆家嘴论坛上央行明确宣布优化短端利率调控机制，并适时增加隔夜逆回购操作品种。6月末新工具首次落地后，7月央行进一步提前一周公告安排隔夜逆回购操作，无论从规模量级还是投放频次来看，均较6月末的首次试水有明显提升。这一安排既体现了央行对跨月及跨月后流动性缺口的前瞻性预判，也标志着隔夜逆回购工具正从试水阶段转向常态化运用，货币政策精准滴灌的能力进一步增强。基本面方面，外贸出口继续发挥重要支撑作用，我国产业链供应链的竞争优势持续巩固；物价水平稳步回升，上半年CPI运行在温和区间，通胀预期保持稳定，物价下行压力进一步缓释。外部环境方面，尽管6月美伊双方达成停火协议，但7月以来局部摩擦仍时有发生，地缘局势的不确定性尚未完全消退，全球资产定价的外部扰动因素依然存在。总体而言，面对复杂多变的内外部环境，我国政策定力充足、工具箱丰富，经济长期向好的发展态势没有改变。上半年金融市场整体运行平稳，债券市场呈现低波动特征，一季度受经济修复节奏偏缓、资金面宽松等因素影响，长端收益率震荡下行；二季度以来，在货币政策呵护下，市场利率整体围绕政策利率窄幅波动，10年期国债收益率始终维持在1.7%-1.8%的低位区间运行。展望下半年，随着各项稳增长政策持续发力见效，内需有望逐步修复，我们将继续坚持稳健的投资策略，在债券投资方面灵活把握波段机会、积极挖掘票息价值，努力为理财产品投资者创造稳健可持续的投资回报。

产品投资策略方面，一季度央行通过MLF、买断式回购等工具加

量投放长期资金呵护市场，银行间市场流动性一度泛滥，在判断资金面无虞前提下，产品积极提前回补到期资产，于税期、春节等关键时点增加配置储备一批高收益资产；二季度市场对地缘冲突反应钝化，央行各项工具转为净回笼，流动性逐步回归合理充裕态势，产品跟踪大行存单发行意愿把握交易节奏，于5月末低点对前期交易仓位进行分批止盈，有效增厚了产品收益。展望下半年，虽然当前支持性货币政策基调不变，但考虑到外部冲击已然缓释，国内经济增速仍在合意范围，三季度流动性宽松程度或不及4-5月，结合当前资产价格，短端品种高胜率但低赔率的特征不会改变。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。

4. 报告期内投资关联交易情况

4.1 报告期内投资关联方发行、承销的证券情况

证券代码	证券简称	金额(元)	关联方名称	关联方角色
112616015. IB	26 上海银行 CD015	29,939,344.8 1	上海银行股份 有限公司	发行人
292480030. IB	24 中银香港债 01BC	10,133,061.3 7	中国工商银行 股份有限公司	承销商
112617011. IB	26 光大银行 CD011	49,295,175.0 7	中国光大银行 股份有限公司	发行人
112602052. IB	26 工商银行	49,275,191.2	中国工商银行	发行人

	CD052	3	股份有限公司	
042680006. IB	26 润泽科技 CP001 (科创 债)	5, 000, 226. 03	中国光大银行 股份有限公司	承销商
112617038. IB	26 光大银行 CD038	49, 244, 100. 0 0	中国光大银行 股份有限公司	发行人

4.2 报告期内其他关联交易

资产代码	资产名称	金额(元)	关联方名称	关联方角色
042680006. IB	26 润泽科技 CP001 (科创 债)	5, 000, 226. 03	宁波银行股份 有限公司	交易对手

五、 理财份额投资者情况

1. 报告期内单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情况

本产品报告期内无单一投资者持有产品份额达到或者超过该产品总份额 20%的情况。

2. 报告期末现金管理类产品前十大份额投资者情况

序号	投资者类别	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	机构	134, 481, 393. 86	8. 01
2	机构	97, 625, 061. 96	5. 81
3	机构	60, 191, 865. 95	3. 58
4	机构	37, 194, 431. 60	2. 21

5	机构	33,894,202.56	2.02
6	机构	23,330,209.65	1.39
7	机构	22,141,062.42	1.32
8	机构	21,202,153.44	1.26
9	机构	21,100,797.71	1.26
10	机构	20,763,328.75	1.24

上海农村商业银行股份有限公司

2026 年 06 月 30 日