“巡航财富-优选 FOF 固收增强年年开放净值型”11 期理财产品

2026 年第 3 季度报告

天津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。天津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：天津银行股份有限公司

产品托管人：中国建设银行股份有限公司

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	C1080322000420	
	（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	“巡航财富-优选 FOF 固收增强年年开放净值型”11 期理财产品	
产品代码	XH12M011	
分级安排（如有）	-	
募集方式	公募	
募集币种	人民币	
运作模式	开放式净值型	
投资性质	固定收益类	
风险等级	中等风险	
	（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	2022 年 07 月 28 日	
产品到期日期	2042 年 07 月 03 日	
本周期起始日期	2026 年 07 月 23 日	
本周期到期日期	2027 年 07 月 22 日	
报告期末产品存续规模	12,009,642.19	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	XH12M011A	11,989,000.00
报告期末穿透后杠杆率	129.25%	

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）	份额设立日期	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

XH12M011A	2022 年 07 月 28 日	1.001722	1.072120	12,009,642.19	-0.25%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	-0.99%（2026 年 07 月 01 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）由本行计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、份额设立日期为首个非零份额日。

3、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）。

4、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，均可能导致各份额单位净值、单位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	报告期内每单位份额累计分红金额
XH12M011A	0.018417

2.3 产品历次业绩比较基准

份额代码	生效日期	业绩比较基准
XH12M011A	2026 年 07 月 23 日	2.07%-2.52%

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

投资策略：本季度结合国内宏观经济及债券和资本市场环境，秉持稳健审慎的投资思路，以严控风险为前提，以客户资产的保值增值为目标，实现了理财产品的平稳运作。整体策略以稳健票息为核心主线，坚守中低波动投资定位，重点配置存款存单、中高等级标准化固收资产，夯实组合基础收益。根据当期资金面、利率市场变化，动态调整组合久期、杠杆比例与资产配比，适度捕捉市场结构性机会增厚收益，严控净值回撤。

运作分析：本季度产品严格遵循既定投资策略及合同约定运作，整体运作规范、稳健有序。报告期内，立足债券和资本市场行情，持续优化组合持仓结构，动态调整久期与仓位配比，降低市场波动影响。后续将持续紧盯宏观政策、资金利率及市场走势变化，优化资产结构，持续提升组合稳健性，保障产品平稳合规运作。

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	0.26	5.49
2	同业存单	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00
4	债券	0.00	86.77
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	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	7.74
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	99.74	0.00
14	委外投资——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	中信证券星云 81 号集合资产	5,065,578.76	42.18

	管理计划		
2	中金金悦 ESG1 号	2,765,345.15	23.03
3	华泰 ESG 智富 12 号集合资产管理计划	2,390,075.66	19.90
4	华宝证券津华 2 号集合资产管理计划	1,172,121.89	9.76
5	中诚信托-嘉信 91 号集合资金信托计划	601,894.61	5.01
6	现金及活期存款	31,120.45	0.26
7			
8			
9			
10			

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、股东银行发行的同业存单、股东银行之外的其他银行发行的同业存单、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	852,786.60	7.10
2	庐陵三 4A	277,401.66	2.31
3	25 昆明产投 MTN003	237,024.57	1.97
4	26 云能 MTN003	236,821.36	1.97
5	22 国开 08	236,594.46	1.97
6	26 中铁建投 MTN002A	234,272.47	1.95
7	26 晋园 01	234,039.51	1.95
8	20 招银和家 5A2	234,034.42	1.95
9	26 常德城投 PPN001	189,528.79	1.58
10	23 乳山 02	179,683.99	1.50

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、股东银行发行的同业存单、股东银行之外的其他银行发行的同业存单、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
-		

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-		

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-						

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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	融资客户	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
-	-	-	-	-	-	-	-

5.2 报告期产品的投资组合风险分析

报告期内，本产品组合主要面临市场风险、信用风险及流动性风险。市场风险主要来自债券和资本市场波动，债券和权益资产价格随市场变化产生波动，对组合净值形成阶段性扰动；信用风险源于持仓底层资产发行主体经营及信用资质变化，存在估值波动及违约潜在风险；流动性风险主要受市场资金面、二级市场交易活跃度及产品申赎变动影响。报告期内，产品严格执行风险限额管理，通过严控个券资质、分散持仓、动态调整组合久期、保持一定流动性资产占比等方式管控各类风险。本报告期内，组合未发生信用违约、净值异常波动、流动性承压等风险事件，整体风险水平维持在可控区间，与产品风险收益特征匹配。

5.3 产品的流动性风险分析

本产品为固定收益产品，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期限结构，按照监管要求，持有合理水平的高流动性资产，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	托管账户	天津银行巡航财富 FOF 固收年年开放 11 期理财托管户	12050163540000004646	中国建设银行股份有限公司天津河西支行

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