

工银理财·添利宝现金管理类开放净值型理财产品21号（24GS0006）（销售代码：24G0006B、24G0006C、24G0006D、24G0006E、24G0006F、24G0006H、24G0006I、24G0006J）2026年第一季度季报

1、重要提示

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，工银理财有限责任公司提醒您“理财非存款，产品有风险，投资须谨慎”。

2、理财产品概况

产品名称	工银理财·添利宝现金管理类开放净值型理财产品21号（24GS0006）
产品代码	24GS0006（销售代码：24G0006B、24G0006C、24G0006D、24G0006E、24G0006F、24G0006H、24G0006I、24G0006J）
登记编码	Z7000824000731 本理财产品已在全国银行业理财信息登记系统进行登记并获得登记编码，可依据该登记编码在中国理财网（www.chinawealth.com.cn）查询产品信息。
募集方式	公募
运作模式	开放式
投资性质	固定收益类
销售币种	人民币
产品风险评级	PR1
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2024年12月27日
产品到期日	--
业绩比较基准	本产品为净值型产品，其业绩表现将随市场波动，具有不确定性。理财产品以中国人民银行公布的7天通知存款利率作为业绩比较基准，业绩比较基准由产品管理人依据理财产品的投资范围及比例、投资策略、产品费用等，并综合考量市场环境等因素测算。本产品根据市场研判，以投资债券、同业存单、存款等中短期金融工具为主，灵活动态调整，控制投资风险。业绩比较基准是产品管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，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。业绩比较基准仅用于评价投资结果和测算业绩报酬，当监管政策、市场环境、产品性质等因素发生变化，产品管理人在符合监管政策要求下可调整产品业绩比较基准，并提前通过本产品说明书信息披露章节约定的信息披露渠道公布调整情况和调整原因。
杠杆水平	100.04%
产品托管人	工商银行浙江分行
投资账户类型	托管账户
托管账户开户行	中国工商银行股份有限公司杭州江城支行
托管账户名称	中国工商银行托管专户（浙江）-24GS0006理财产品
托管账户账号	1202020329900061563
	24G0006B: 516,173,239.82

报告期末理财产品份额	24G0006C: 214,288,963.52 24G0006D: 248,913.39 24G0006E: 10,167,363.93 24G0006F: 5,546,905.79 24G0006H: 2,053,699.36 24G0006I: 2,245,402.42 24G0006J: 14,610,033.42
------------	--

3、产品净值表现

份额净值	24G0006B: 1.0000 24G0006C: 1.0000 24G0006D: 1.0000 24G0006E: 1.0000 24G0006F: 1.0000 24G0006H: 1.0000 24G0006I: 1.0000 24G0006J: 1.0000
份额累计净值	24G0006B: 1.0000 24G0006C: 1.0000 24G0006D: 1.0000 24G0006E: 1.0000 24G0006F: 1.0000 24G0006H: 1.0000 24G0006I: 1.0000 24G0006J: 1.0000
资产净值	24G0006B: 516,187,890.32 24G0006C: 214,295,926.31 24G0006D: 248,920.80 24G0006E: 10,167,694.29 24G0006F: 5,547,055.63 24G0006H: 2,053,763.28 24G0006I: 2,245,475.38 24G0006J: 14,610,488.12
报告期内平均年化收益率	24G0006B: 1.21% 24G0006C: 1.37% 24G0006D: 1.27% 24G0006E: 1.37% 24G0006F: 1.16% 24G0006H: 1.32% 24G0006I: 1.37% 24G0006J: 1.32%

注1: 报告期内平均年化收益率=报告期内每日七日年化收益率求和/本报告期天数。对于报告期内新成立的产品或份额,“报告期内每日七日年化收益率求和”指产品或份额起息日至报告期末每日的七日年化收益率求和,“本报告期天数”指产品或份额起息日至本报告期末的天数。
 注2: 根据产品说明书约定,本产品报告期末当日实现的产品净收益以分红形式(或净损失)分配给理财产品持有人,并将该部分收益按日结转到客户理财账户,参与下一日产品收益分配。本资产净值包含分红金额,不影响客户实际收益。

4、市场情况及产品运作回顾

4.1、市场回顾

一、宏观经济回顾

一季度我国经济运行持续向好,高质量发展扎实推进,关键经济指标显著改善。开年以来,国内经济延续恢复势头,生产端,1—2月规模以上工业增加值同比增长6.3%,较去年同期有所提升。1—2月工业企业利润同比大幅上升至15.2%,同比数值创四年以来新高,高技术制造业带动

引领作用加强。消费端，1—2月社会消费品零售总额同比2.8%，受居民消费多样化推动，文体休闲服务类零售实现较快增长。投资端，1—2月固定资产投资同比1.8%，其中两新政策带动效应持续显现，设备购置投资快速增长；基建投资同比增长1.4%，其中航空制造和信息传输增长较快。进出口端，1—2月出口金额以美元计同比大增21.8%，进口金额同比大增19.8%，中国制造出海优势进一步加强。物价方面，2月CPI同比上涨1.3%，PPI同比下降0.9%，较前值均有所上行。

二、固收市场回顾

2026年一季度，全球经济动能疲弱，地缘冲突和经贸冲突多发频发。在此背景下，中国经济呈温和复苏态势。国内货币政策延续“适度宽松”基调，央行更加注重强化逆周期和跨周期调节。在总量宽松工具使用保持审慎的同时，结构性工具持续发力，通过实施结构性降息以支持重点领域和薄弱环节。市场对政策利率调整的预期有所减弱，转而更加关注流动性管理的精细化操作以及财政政策与货币政策的协同效应。一季度债市收益率先下后上，整体呈现窄幅震荡格局，收益率曲线陡峭化特征显著。截至3月末，1年期国债收益率较2025年末下行12bp至1.22%，信用债市场收益率整体下行，信用利差普遍收窄，利差分位数处于历史极低水平。

具体来看，1月，年初商品、权益市场迎来“开门红”，风险偏好回升叠加再通胀预期驱动“春季躁动”提前。与此同时，关键期限国债发行规模显著高于去年同期，引发市场对供给压力的担忧，导致债券市场承压。随后，监管释放信号为股市过热情绪降温，债市配置盘稳步进场，叠加1月19日央行下调再贷款、再贴现利率0.25个百分点，在多重利好因素支撑下，债市收益率震荡修复。2月，月初风险资产大幅回调，对债市压制减弱。同时，1月央行买债放量至1000亿元，3个月买断式逆回购超额续作1000亿，在货币财政协同发力下，市场对政府债券供给的担忧情绪明显缓解，债市迎来修复行情。春节假期后，受假期高频数据表现较好、市场对“两会”政策进行博弈等因素影响，机构止盈诉求升温。3月，美伊局势全面升级，加剧全球大类资产价格波动，国际油价中枢显著上行，权益市场承压。债券市场呈现长短端分化走势：长端利率先后受到“两会”政策部署预期、地缘冲突升级带来的输入性通胀担忧等因素影响；短端利率则在同业活期存款调降预期和机构抱团避险等因素支撑下走出独立行情，1年期国股行存单利率下行逼近1.5%的历史新低，收益率曲线陡峭化特征进一步凸显。

4.2、操作回顾

投资团队密切关注市场利率走势，积极抓住收益率下行阶段的交易性机会，并在收益率上行阶段加大配置力度，在确保产品流动性安全的基础上，努力为客户创造更多收益。

4.3、下一步投资策略

下一步，投资团队仍将密切跟踪市场变化，妥善安排投资节奏，逢利率调整时加大投资力度，并积极捕捉交易性机会，多措并举提升产品收益表现，力争为客户创造更好的投资回报。

5、投资组合报告

5.1投资组合基本情况

序号	资产种类	穿透前占总资产的比例 (%)	穿透后占总资产的比例 (%)
1	现金及银行存款	10.58	13.27
2	同业存单	0.00	45.80
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	1.14
4	债券	0.00	39.79
5	资管产品（除公募基金）	89.42	0.00
6	合计	100	100

注：总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。因末位数字四舍五入，可能存在尾差。

5.2产品投资前十项资产明细

序号	资产名称	持有金额（元）	占产品总资产的比例 (%)
1	23华泰10	23,854,336.97	3.12
2	25成都银行CD101	23,277,402.85	3.04

3	23广州银行绿色债02	19,470,587.01	2.54
4	25江苏银行CD154	15,617,215.63	2.04
5	25浙商银行CD126	15,600,103.90	2.04
6	26杭州银行CD011	15,588,744.15	2.04
7	24信投F5	13,465,941.98	1.76
8	23平证15	12,784,973.81	1.67
9	22信投C2	11,992,923.81	1.57
10	23华夏银行债03	11,940,217.84	1.56

注：本表格列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产，不含现金及活期存款、7个工作日内到期的定期存款。总资产包含应计利息、证券清算款和其他应收款项。其中，定期存款类资产（如有）规模合并计算。因未位数字四舍五入，可能存在尾差。

5.3 报告期末产品投资非标准化债权类资产明细

序号	融资客户	投资品名称	剩余融资期限(月)	投资品年收益率(%)	投资模式	是否存在风险
----	------	-------	-----------	------------	------	--------

无

5.4 投资组合流动性风险分析

投资组合资产结构与风险特征相适应，具备较强的流动性管理能力，能够充分应对潜在的流动性压力：一是充分保持资产流动性，具备较强的融资能力和变现能力，有效保障产品流动性安全；二是积极研判资金面走势，科学安排资产期限结构，持续进行情景分析和流动性压力测试，部署流动性管理预案，提升流动性风险管理的精细化水平。

6、产品持有份额不低于20%的投资者情况

无

注：

不包含快速赎回服务提供方

7、其他重要信息

本产品其他信息详见说明书。
关联交易详见附件。

附件：24GS0006产品2026年一季报关联交易信息

一、报告期内投资关联方发行或承销期内承销的证券
无。

二、其他重大关联交易

无。

注：末位数字四舍五入，可能存在尾差。