

工银理财·添利宝现金管理类开放净值型理财产品3号  
(23GS2067)（销售代码：23G2067B、23G2067E、23G2067H  
、23G2067I、23G2067J、23GS2067）2024年第三季度季报

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3号 (23GS2067)
产品代码	23GS2067（销售代码：23G2067B、23G2067E、23G2067H 、23G2067I、23G2067J、23GS2067）
登记编码	Z7000823000299 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	2023年09月25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。本产品份额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	100.02%
产品托管人	工商银行北京分行
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北京市分行营业部
托管账户名称	中国工商银行托管专户（北京）-23GS2067理财产品
托管账户账号	0200000329200292508
报告期末理财产品份额	23G2067B: 2,368,786,057.98 23G2067E: 345,112,676.42 23G2067H: 164,551,062.66

	23G2067I: 67,860,203.48 23G2067J: 862,148,652.77 23GS2067: 13,471,711,628.23
3、产品净值表现	
份额净值	23G2067B: 1.0000 23G2067E: 1.0000 23G2067H: 1.0000 23G2067I: 1.0000 23G2067J: 1.0000 23GS2067: 1.0000
份额累计净值	23G2067B: 1.0000 23G2067E: 1.0000 23G2067H: 1.0000 23G2067I: 1.0000 23G2067J: 1.0000 23GS2067: 1.0000
资产净值	23G2067B: 2,368,888,736.79 23G2067E: 345,128,185.82 23G2067H: 164,558,700.39 23G2067I: 67,863,445.77 23G2067J: 862,189,895.86 23GS2067: 13,472,279,551.05
报告期内平均年化收益率	23G2067B: 1.96% 23G2067E: 1.68% 23G2067H: 1.73% 23G2067I: 1.78% 23G2067J: 2.09% 23GS2067: 1.58%
<p>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。</p> <p>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。</p>	
4、市场情况及产品运作回顾	
4.1、市场回顾	
<p>2024年三季度，宏观政策加大调控力度，货币政策坚持支持性立场，强化逆周期调节。央行继续充实货币政策工具箱，开展国债买卖操作，持续关注长期收益率变化；降准落地，央行9月降低存款准备金率50BP，释放约一万亿资金；降息方面，央行于7月、9月分别调降7天期逆回购利率10BP和20BP，最终将7天期逆回购利率调降至1.5%，并于7月月内二次开展MLF操作，同时将MLF利率下调20BP至2.3%，9月再次下调MLF利率30BP至2.0%，另外，央行引导商业银行调降存量房贷利率至新发利率附近，平均降幅约0.5个百分点。三季度债市表现较为波折，国债收益率整体震荡下行，曲线陡峭化，截至9月末，1年期国债收益率相比6月末下行约17bp至1.37%。信用债整体表现偏弱，收益率及信用利差以上行为主。</p> <p>具体来看，7月，二季度GDP数据显示经济修复压力仍存，央行公告将开展国债借入、临时正逆回购操作，并持续提示长债利率点位过低的波动风险，债市利率整体窄幅震荡；下旬，央行下调7天期逆回购操作利率10BP，同时调降1年期、5年期LPR，并于月内二次开展MLF操作，调降MLF利率20BP，政治局会议强调宏观政策要“持续用力、更加给力”，但增量政策仍待出台，多种因素作用下债市情绪乐观，利率中枢整体进一步走低。8月，政府债供给放量，央行继续关注长债收益率变化，政策态度引发市场担忧，下旬交易商协会接受采访称厘清债市三大“认识误区”，市场情绪得到一定缓解，月末央行公告公开市场国债买卖操作全月净买入债券面值1000亿元。政策态度和资金情况成为影响债市的核心变量，全月利率波动频繁，整体先上后下。9月，月初发布的8月基本面数据显示内需依然偏弱，市场博弈宽松预期，利率债收益率整体快速下行；下旬召开金融支持经济高质量发展新闻发布会和政治局会议，货币政策降准降息组合拳发布，但伴随市场风险偏好提振、权益市场显著修复，债市整体回调。</p>	

4.2、操作回顾

2024年前三季度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，为客户创造稳健优越的投资回报。

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	34.10	34.71
2	同业存单	12.31	36.09
3	拆放同业及债券买入返售	8.71	8.88
4	债券	2.28	20.32
5	资管产品（除公募基金）	42.59	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。金融衍生品类资产（如有）规模以保证金计算。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	定期存款	1203000000.00	6.96
2	银行间14天质押式回购(逆回购)	906086000.00	5.24
3	银行间8天质押式回购(逆回购)	599932000.00	3.47
4	24宁波银行CD130	295950798.35	1.71
5	24平安银行CD011	250455809.89	1.45
6	24南京银行CD153	198188529.97	1.15
7	24南京银行CD223	198166344.95	1.15
8	24杭州银行CD132	148602054.08	0.86
9	24平安银行CD029	133585667.18	0.77
10	24兴业银行CD118	133135276.73	0.77

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，金融衍生品类资产（如有）规模以保证金合并计算。因末位数字四舍五入，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

本产品报告期内关联交易情况详见附件。