

工银理财·添利宝现金管理类开放净值型理财产品2号（23GS2066）（销售代码：23G2066E、23G2066I、23GS2066）2024年年报

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2号（23GS2066）
产品代码	23GS2066（销售代码：23G2066E、23G2066I、23GS2066）
登记编码	Z7000823000298 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05月31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）-23GS2066理财产品
托管账户账号	0200000329200292109
报告期末理财产品份额	23G2066E: 25,604,419.67 23G2066I: 72,561,496.04 23GS2066: 31,101,498,766.88
3、产品净值表现	
23G2066E: 1.0000	

份额净值	23G2066I: 1.0000 23GS2066: 1.0000
份额累计净值	23G2066E: 1.0000 23G2066I: 1.0000 23GS2066: 1.0000
资产净值	23G2066E: 25,605,437.71 23G2066I: 72,564,655.49 23GS2066: 31,102,676,733.94
报告期内平均年化收益率	23G2066E: 1.78% 23G2066I: 2.02% 23GS2066: 1.76%

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

2024年，全球经济增长动能分化，美国等主要发达经济体开启新一轮降息周期，全球流动性压力趋缓。中国国内经济整体运行平稳，但仍面临内部新旧动能转换与外部压力增大的挑战。货币政策灵活适度、精准有效，坚持支持性的立场，加大逆周期调节力度，全年两次降准共1个百分点，提供长期流动性超2万亿元，并综合运用公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，开展国债买卖操作，保持流动性合理充裕；强化7天期逆回购操作利率政策利率属性，开展两次降息操作，降低政策利率共0.3个百分点，并引导银行下调LPR，引导1年期及5年期以上LPR分别累计下降0.35个和0.6个百分点，开展存量房贷利率下调，同时通过“手工补息”整改、新一轮存款利率下调、同业活期存款利率管控等多维度引导银行负债成本下行。债市运行主要逻辑是基本面预期较弱、政策预期反复、流动性平稳充裕以及“资产荒”行情演绎，期间虽几经调整，但利率债收益率整体大幅下行，短端下行幅度大于长端，利率曲线更加陡峭化。截至2024年12月31日，1年期国债收益率相比2023年12月31日下行约99.5BP至1.0843%，10年期国债收益率下行88BP至1.6752%，年末10年-1年期限利差约为59BP。信用债方面，信用债收益率与信用利差受到化债政策持续推进下的“资产荒”与赎回扰动等因素多重作用，与利率债走势的联动加深，信用债收益率整体先降后升，之后震荡下行至历史低位，信用利差先经历极致压缩后震荡回调，最终整体运行至历史中低区间。

具体来看，一季度，央行降准50BP，5年期以上LPR大幅调降25BP，资金平稳，基本面偏弱预期下债市做多热情激发；3月起超长期特别国债引发债市供给担忧，央行平价缩量续作3月MLF，市场担忧政策重心或边际转向防止资金空转，债市有所回调，但随着央行副行长表示“法定存款准备金仍有下降空间”及基本面数据表现仍然偏弱、资金平稳，债市情绪有所修复。二季度，两会经济目标未超市场预期，利率自律机制要求银行禁止手工补息后理财规模迎来大幅增长，虽央行多次提示关注长债风险，且特别国债发行预期扰动仍存，但债券市场收益率仍整体下行；直至4月末伴随资金价格抬升，央行持续提示长债调整风险以及受一线城市地产政策放松预期影响，债市机构止盈情绪渐起，利率有所回调；5-6月，特别国债发行计划逐渐明晰，债市对于央行提醒长债风险的反应边际弱化，非银资金充裕，央行在6月末的大额净投放体现出呵护之意，债市情绪逐步修复。三季度，宏观政策进一步加力，7月政治局会议强调宏观政策要“持续用力、更加给力”，9月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”落地，年内二次降准50BP,7天期逆回购操作利率、MLF利率、LPR均有不同幅度调降，债市情绪较好；但同时央行持续关注长债收益率变化，交易商协会对江苏四家农商行启动自律调查，政策态度再次引发市场担忧，9月末，伴随市场风险偏好提振、权益市场显著修复，政府债供给担忧强化，债市整体回调，信用债调整幅度更大。四季度，市场博弈政策发力空间、美国大选落地、货币政策基调转变、年末机构“抢跑”配置等因素影响债市情绪。10月1年期、5年期以上LPR再度调降，11月美国大选落地，市场预计外围压力或将加大，人大常委会落地化债政策组合，但涉及进一步经济刺激政策不多，市场对于宏观政策预期转稳，回归基本

面定价，在化债政策、地产相关政策落地后，进入政策空窗期；11月下旬起政府债供给进入发行高峰，但在央行积极对冲下流动性整体无忧；12月非银存款利率纳入自律管理，货币政策基调由“稳健”转为“适度宽松”，市场降准降息预期增强，年末机构“抢跑”行情出现。

4.2、操作回顾

2024年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	23.01	23.63
2	同业存单	43.11	52.11
3	拆放同业及债券买入返售	1.60	2.06
4	债券	12.26	22.21
5	资管产品（除公募基金）	20.01	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	3800000000.00	12.18
2	银行间2天质押式回购(逆回购)	589183495.17	1.89
3	24平安银行CD121	498475107.90	1.60
4	24北京银行CD150	303468651.00	0.97
5	24宁波银行CD087	299799268.10	0.96
6	24南京银行CD002	299798679.50	0.96
7	24上海银行CD235	299673193.60	0.96
8	24南京银行CD020	299499130.20	0.96
9	24兴业银行CD060	299080397.50	0.96
10	24平安银行CD118	296606008.10	0.95

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、前十名投资者情况		
投资者类别	期末持有份额	占总份额比例（%）
个人	10,200,413.16	0.03%
个人	10,187,759.59	0.03%
个人	10,171,721.88	0.03%
个人	10,169,740.36	0.03%
个人	10,167,709.73	0.03%
个人	10,167,057.27	0.03%
个人	10,162,994.55	0.03%
个人	10,123,716.80	0.03%
个人	10,103,619.79	0.03%
个人	10,101,094.86	0.03%
个人	10,101,094.86	0.03%

注：
不包含快速赎回服务提供方

7、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

8、托管人报告

本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害投资者利益的行为。
本报告期内，本托管人严格按照国家法律法规的规定和托管协议约定，对理财产品投资运作情况进行了监督，未发现管理人存在损害产品份额持有人利益的行为。
本报告期内，本托管人复核了本报告中产品份额、净值和穿透前资产持仓及占比，核对无误。

9、其他重要信息

- 1、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本理财产品2024年度财务报表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。
- 2、本产品报告期内关联交易情况详见附件。