工银理财·鑫尊利最短持有1080天固定收益类开放式理财产品（23GS3399）

2026年第三季度报告

工银理财有限责任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。工银理财有限责任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：工银理财有限责任公司

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

ICBC 工银理财

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7000823000230 (可在中国理财网www.chinawealth.com.cn查询产品信息)	
产品名称	工银理财·鑫尊利最短持有1080天固定收益类开放式理财产品（23GS3399）	
产品代码	23GS3399	
产品募集方式	公募	
募集币种	元	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	三级（PR3） (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	2023年02月17日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	813925505.20	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	23G3399B	399692651.97
	23G3399D	0.00
	23G3399H	18438311.34
	23G3399J	3328742.56
	23GS3399	392465799.33
报告期末穿透后杠杆率	106.40%	

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零份额日	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（%）
23G3399B	2023年03月01日	1.1127	1.1127	444723602.12	-1.45（20260701-20260930）	-5.75（20260701-20260930）
23G3399D	-	1.1127	1.1127	0.00	-（---）	-（---）
23G3399H	2025年11月21日	1.1130	1.1130	20522481.15	-1.51（20260701-20260930）	-5.99（20260701-20260930）
23G3399J	2025年11月21日	1.1161	1.1161	3715215.36	-1.46（20260701-20260930）	-5.79（20260701-20260930）
23GS3399	2023年02月17日	1.1133	1.1133	436917072.21	-1.45（20260701-20260930）	-5.75（20260701-20260930）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、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）。

3、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，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

4、涨跌幅（%）=(本报告期末份额累计净值 / 上一报告期末份额累计净值-1) * 100。对于报告期内新成立的产品或份额，"上一报告期末份额累计净值"指产品或份额的初始净值。

5、完整会计年度的年化收益率（%）=对应涨跌幅（%）。

非完整会计年度的年化收益率（%）=对应涨跌幅（%）/区间天数*365。区间天数=本报告期末-上一报告期末。对于报告期内新成立的产品或份额，"上一报告期末"指产品或份额起息日的前一个自然日。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

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
-	-

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

本理财产品基于大类资产配置策略与投资经验，结合各类资产的风险收益特征，跨市场配置固定收益、权益及商品衍生品资产，并进行动态调整，运用多策略进行组合管理。权益仓位将紧密跟踪宏观基本面与市场情绪的演变，灵活调整配置比例。

三季度全球宏观环境整体承压，地缘冲突升级推升能源价格，全球通胀预期反复。主要发达经济体货币政策同步收紧，美联储重启加息，全球长端国债收益率大幅上行。国内经济运行总体平稳但结构分化：生产端与出口保持韧性，新动能支撑作用凸显，消费、投资偏弱。稳增长政策持续加力，政策性金融工具加快投放、稳地产举措陆续出台，为后续经济修复提供支撑。

固收方面，货币政策延续“适度宽松”总基调，重心向稳增长倾斜。央行通过公开市场操作和结构性政策工具调节流动性，政策基调温和偏松，注重预期管理与政策集成。债券市场走强，收益率曲线平坦化：短端受资金面与成本约束小幅上行，中长端及超长端收益率下行，期限利差收窄。管理人严控信用风险，坚持等级信用债票息策略，灵活调整组合久期。

权益方面，三季度A股冲高回落、结构剧烈分化，主要宽基指数全线收跌。价值、红利风格显著跑赢，电子、通信等科技成长方向大幅回撤；市场活跃度收敛，杠杆资金离场，风险偏好明显回落。日成交额由季初3.5万亿附近回落至9月末约1.4万亿，创近14个月低量；两融余额由7月初3万亿附近降至9月末2.6万亿附近。管理人动态调整持仓，维持红利风格权益比例以控制波动，逐步减配科技成长赛道，等待市场见底及产业发展机会。

下一步，管理人将结合产品净值表现和市场情况开展大类资产配置。固收方面，坚持票息策略，灵活调整久期与杠杆水平，重点配置流动性较好的中短期限高等级信用债，严控信用下沉风险，关注货币政策动向与长端利率波动，力争夯实收益基础。权益方面，动态评估宏观环境与市场风险偏好变化，灵活调整权益配置比例，以估值合理、现金流较好的方向为基础配置，努力把握符合国家战略方向的新兴产业投资机会。

第四章 资产持仓与交易信息

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	19.94	20.14

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	58.05
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	3.98
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	17.82
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	80.05	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	100

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局G06a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%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

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	上海信托睿银固收2号	463542227.54	51.17
2	现金及活期存款	180789536.96	19.96
3	上海信托添越睿银1号	93886495.35	10.36
4	中信贵宾7号-工行	61175726.24	6.75

5	中信证券贵宾优享12号集合资产管理计划	43866482.57	4.84
6	上海信托睿银权益1号	39068091.91	4.31
7	上海信托睿银固收4号	8271074.38	0.91
8	申万宏源万利增享3号集合资产管理计划	7720688.74	0.85
9	国寿资产-工银理财鼎瑞2204保险资产管理产品	6365178.07	0.70
10	上海信托睿银混合1号	1821934.98	0.20

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、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

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%。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

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	194090290.30	21.43
2	中行优3	20786587.00	2.29
3	农行优1	17597391.31	1.94
4	大成有色金属期货指数ETF	15834353.84	1.75
5	华泰柏瑞中证红利低波动ETF	13799219.00	1.52
6	26鞍钢集MTN001	10422628.41	1.15
7	26安租02	10394369.94	1.15
8	24厦国贸控MTN011	10324162.81	1.14
9	25中公Y5	10315140.04	1.14
10	26东证03	10314392.29	1.14

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、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

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%。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额（万元）
-	-	-

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。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

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	关联交易金额（万元）
中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司	26乌江水电MTN001（能源保供特别债）	390.08

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。

计算结果保留小数点后两位小数，末位数字四舍五入，可能存在尾差。

4.6 报告期内其他关联交易的情况

本产品在报告期内未发生其他重大关联交易。

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	融资人	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
1	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以"备注"列予以区分，"备注"列枚举值为"报告期末持有"、"报告期内到期或卖出"和"投资不良资产及其收益权"。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为"-"。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为"-"；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

固定收益类资产方面，报告期内，债券市场利率在宽松预期与配置力量推动下整体震荡下行，收益率曲线显著平坦化，报告期内底层债券资产价格受利率变化影响，短端债券价格窄幅波动，整体变化较小，长端债券价格整体走强。政治局会议宽松定调、降息传闻发酵与央行持续的流动性呵护反复推动做多情绪，出口韧性、输入性通胀担忧与止盈压力则构成阶段性扰动。

本产品主要投资于境内债券市场，报告期内存在利率风险敞口。管理人通过动态调整产品组合久期以及期限结构，持续跟踪宏观基本面、政策及资金面变化，基于利率曲线研判灵活摆布持仓，平衡票息收益与利率波动带来的资本利得风险，合理控制组合利率敏感性，报告期内整体利率风险可控。

权益类资产方面,三季度权益市场波动加剧，本产品持有的权益类资产面临一定的市场波动风险。产品管理人始终坚持稳健投资理念，通过控制权益仓位中枢、优化资产配置结构，并积极运用分散化投资与动态调整策略，对冲和缓释相关风险。报告期内，本产品投资的权益类资产风险敞口处于合理区间，整体风险可控。

5.3 产品的流动性风险分析

目前组合高流动性资产在合理区间内，无流动性风险。

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	工银理财鑫尊利最短持有1080天固收开放产品23GS3399	11050137510000008984	建行北京复兴支行

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

按照产品说明书约定的投资资产分类标准补充披露产品投资资产类别和比例

资产类别 投资比例

固定收益类 81.96%

权益类 18.04%

金融衍生品类资产 0.00%