工银理财·天天鑫核心优选固定收益类开放式理财产品(26GS5902)

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：交通银行股份有限公司

报告期：2026年05月20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	Z7000826000172 (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·天天鑫核心优选固定收益类开放式理财产品(26GS5902)	
产品代码	26GS5902	
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	二级（PR2） (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	2026年05月20日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	304488843.27	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	26G5902H	6491401.24
	26GS5902	297997442.03
报告期末穿透后杠杆率	115.69%	

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（%）
26G5902H	2026年07月23日	1.0077	1.0077	6541518.49	0.44（20260723-20260930）	2.29（20260723-20260930）
26GS5902	2026年05月20日	1.0076	1.0076	300273197.01	0.76（20260520-20260930）	2.07（20260520-20260930）

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

市场回顾方面，2026年三季度，经济延续弱修复态势，基本面与政策预期交替影响市场情绪；权益市场阶段性走强对债市风险偏好形成一定扰动，但未改变债券资产的中长期配置逻辑。债券市场方

面，三季度市场整体呈现区间震荡、结构分化格局。资金面在央行精准呵护下保持合理充裕，季末波动可控，长端收益率震荡下行、短端相对平稳，收益率曲线趋于平坦。

投资策略方面，报告期内产品严格遵循纯固收、低波动、风险可控的投资定位，主要配置债券类资产，关注组合久期变动和信用风险控制。

运作分析方面，报告期内产品以中高等级信用债和利率债为底仓，聚焦票息收益，审慎参与长端波段，未过度押注久期或信用下沉；维持中性久期，杠杆水平处于合理区间，兼顾收益与流动性；信用管理方面坚持自上而下筛选与个券甄别相结合，回避弱资质、低流动性资产，信用风险敞口总体可控。在控制回撤和流动性的前提下，追求组合净值的平稳增长，不盲目追逐阶段性热点。

下一阶段，产品将继续坚持稳健运作、风险可控的思路，以中高等级固收资产为核心持仓，保持适中的久期和合理的杠杆水平。管理人将持续做好信用风险筛查和流动性管理，密切跟踪市场变化，动态调整组合结构，争取为持有人提供相对平稳的持有体验。

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	14.53	24.67
2	同业存单	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	2.04
4	债券	0.00	71.15
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	2.14

12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	85.46	0.00
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	0.01	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	粤财信托·工信安盈6号集合资金信托计划	103879661.09	33.86
2	上海信托安盈21号集合资金信托计划	89289495.35	29.10
3	现金及活期存款	44605643.75	14.54
4	粤财信托·工信安盈4号集合资金信托计划	40951761.86	13.35
5	山东信托固盈臻选8号集合资金信托计划	20197506.24	6.58
6	华宝信托-多策略优泰7号证券投资集合资金信托计划	7985471.90	2.60
7	其他资产	16046.88	0.01

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	57066927.14	18.60
2	股东银行之外的其他银行存款	30488413.36	9.94
3	24富湾01	7579160.39	2.47
4	24衢资01	7490935.12	2.44
5	债券买入返售	7237832.95	2.36
6	24拱国01	7028888.32	2.29
7	26保利08	6119961.94	1.99
8	24安居1A	6092209.66	1.99
9	25本钢集团MTN001（科创债）	5697655.24	1.86
10	24怀科02	5683442.67	1.85

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）
-	-	-

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

报告期内，基本面缓和修复格局延续，政策端精准发力稳投资，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。三季度债市整体震荡偏强，收益率曲线持续牛平，与二季度末相比，中长端及超长端下行、

短端小幅上行：1年期国债收益率受资金面与存单成本约束小幅上行至1.2%附近；10年期国债收益率由1.73%左右下行约5个基点至1.68%附近；30年期国债收益率由2.22%左右下行约10个基点至2.11%附近，10年期与1年期期限利差压缩至约45个基点的低位。

本产品优选投资标的，严格控制久期，投资团队在报告期内审慎做好久期管理工作，提前做好利率变动应对准备，竭力保障产品能够在债券市场利率波动的情况下平稳运行。

本产品投资标的主要以人民币计价，面临的汇率风险较小。

5.3 产品的流动性风险分析

本产品持有合理水平高流动性资产，并逐日跟踪产品流动性情况，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	交通银行股份有限公司北京市分行工银理财天天鑫核心优选固定收益类开放式理财产品26GS5902	110060224015004066391	交通银行股份有限公司北京和平里支行

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

无