

工银理财·颐享核心优选最短持有520天固定收益类开放式理财产品（24GS5796）（销售代码：24G5796D、24G5796E、24G5796F、24G5796H、24G5796J）2026年上半年半年报

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·颐享核心优选最短持有520天固定收益类开放式理财产品（24GS5796）
产品代码	24GS5796（销售代码：24G5796D、24G5796E、24G5796F、24G5796H、24G5796J）
登记编码	Z7000824001078 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	PR2
收益类型	非保本浮动收益
产品成立日	2024年12月26日
产品到期日	--
业绩比较基准	产品24G5796D份额业绩比较基准（年化为）：2.4%-3%；产品24G5796E份额业绩比较基准（年化为）：2.4%-3%；产品24G5796F份额业绩比较基准（年化为）：2.4%-3%；产品24G5796H份额业绩比较基准（年化为）：2.25%-2.85%；产品24G5796J份额业绩比较基准（年化为）：2.4%-3%。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，并综合考量市场环境等因素测算，不代表产品未来实际收益。本理财产品为固定收益类产品，投资策略主要是深入挖掘固定收益领域细分品种投资机会、注重风险回撤控制。业绩比较基准测算：以产品投资存款类及货币市场工具类0%-100%、利率债0%-50%、信用债0%-100%、债券型基金0%-70%，杠杆率100%-140%为例，业绩比较基准参考：债券类资产参考中债-高信用等级中期票据全价（1-3年）指数（万得代码:CBA03423.CS），考虑资本利得收益并结合产品投资策略、产品费用等进行测算。（产品示例仅供参考，具体投资比例可根据各类资产的收益水平、流动性特征、信用风险等因素动态调整，投资范围、投资限制、投资策略详见产品说明书。）
杠杆水平	101.84%
产品托管人	中国建设银行
投资账户类型	托管账户
托管账户开户行	建行北京复兴支行
托管账户名称	工银理财颐享核心优选最短持有520天理财产品24GS5796

托管账户账号	11050137510000009504
报告期末理财产品份额	24G5796D: 101,864,738.75 24G5796E: 812,472.93 24G5796H: 6,070,926.52 24G5796J: 303,304.09
3、产品净值表现	
份额净值	24G5796D: 1.0383 24G5796E: 1.0381 24G5796H: 1.0372 24G5796J: 1.0382
份额累计净值	24G5796D: 1.0383 24G5796E: 1.0381 24G5796H: 1.0372 24G5796J: 1.0382
资产净值	24G5796D: 105,770,289.19 24G5796E: 843,394.64 24G5796H: 6,296,806.48 24G5796J: 314,902.04
报告期内年化收益率	24G5796D: 2.18% 24G5796E: 2.18% 24G5796H: 2.02% 24G5796J: 2.18%
注：报告期内年化收益率=（本报告期末累计净值/上一报告期末累计净值-1）/本报告期天数X365X100%。对于报告期内新成立的产品或份额，“上一报告期末累计净值”指产品或份额的初始净值，“本报告期天数”指产品或份额起息日至本报告期末的天数。24G5796F本报告期份额为0。	
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 上半年我国经济运行平稳，新动能快速成长，部分经济指标修复。今年上半年在全球地缘局势急剧变化的情况下，我国各项经济指标整体平稳，上半年实际GDP同比增长4.7%。生产端，1—5月工业企业利润同比大幅增长18.8%，创四年以来新高，高技术制造业带动引领作用加强。消费端，上半年社会消费品零售总额同比2.7%，受居民消费多样化推动，通讯信息服务类、通讯器材商品类、文体休闲服务类零售实现较快增长。投资端，上半年固定资产投资下降5.7%，主要是受到地产投资下降的影响；高技术产业投资同比增长4.6%，其中航空制造和信息传输增长较快。进出口端，上半年以人民币计价的出口金额同比大增13.4%，进口金额同比大增22.1%，中国在全球产业链中的优势进一步加强。物价方面，上半年CPI同比上涨1.0%，PPI同比上涨1.5%，PPI由负转正体现出价格修复的进程。 上半年全球宏观主线为特朗普引发的地缘冲突与K型分化下的AI热潮。美国与以色列联合刺杀伊朗最高领袖，引发全球震荡；伊朗革命卫队利用不对称战争控制霍尔木兹海峡；美国与伊朗签订临时停火备忘录，全球能源价格出现先暴涨后回落的态势，使得全球通胀预期大幅波动。AI编程和智能体普及浪潮汹涌，全球对于AI基建的硬件需求再次上升，推动韩国、美国、中国等主要AI硬件公司盈利和股价大幅上涨。与此同时，全球非AI产业链股价表现平平，前期大宗商品涨价逐步停滞，产业发展和地区发展的K型分化再度成为热议话题。一方面，对即将到来的美国中期选举和全球地缘复杂形势需要持续谨慎；另一方面，对于AI等新兴产业的快速发展需要持续关注。 二、固收市场回顾 2026年上半年，我国货币政策延续适度宽松基调，总量宽松工具的使用保持审慎，结构性工具持续发力，1月实施结构性降息以支持重点领域。央行二季度货币政策例会延续适度宽松的总基调，强调增强政策前瞻性、灵活性、针对性，后续政策操作上将更加注重精准施策与时机把握。上半年资金面整体宽松，4月至5月DR007一度低于政策利率，6月随央行回笼力度加大向政策利率收敛。10年期国债收益率整体震荡下行，短端下行幅度更大，利率曲线陡峭化。截至6月末	

，1年期国债收益率较2025年末下行约22bp至1.12%，10年期国债收益率下行约11bp至1.73%。信用债收益率下行幅度大于利率债，信用利差整体收窄但已处于历史低位。

具体来看，一季度10年期国债收益率整体先上后下，1月中旬触及上半年高点1.90%后震荡回落。1月，开年权益市场延续跨年行情，股债跷跷板效应下债市承压，中旬央行结构性降息落地，叠加权益走势放缓，债市逐步修复。2月，上旬在货币财政协同配合下政府债券供给担忧情绪退潮，交易盘主导下，收益率下行突破1.80%，春节后机构止盈诉求升温，收益率重新回到1.8%附近偏弱震荡。3月，美伊局势全面升级，加剧全球大类资产波动，国际油价中枢上行，通胀预期升温，债券市场走势长短端分化，长端收益率上行回到1.80%上方，短端进一步走低，期限利差显著走阔。

二季度，10年期国债收益率持续下行后于6月步入震荡。4月美伊冲突缓和，油价回落通胀降温，叠加经济基本面边际转弱，债市收益率顺畅下行。5月经济继续走弱，DR007降至约1.31%的上半年低点，央行收短放长，10年期国债收益率下行至5月末1.70%，为上半年最低点。6月，央行持续加强流动性回笼，DR007回升至约1.47%向政策利率收敛，月初逆回购地量操作引发债市调整，下旬央行公告增加隔夜逆回购操作品种并放量MLF，市场担忧缓解，10年期国债收益率修复回落至月末1.73%。

4.2、操作回顾

2026年上半年，管理人密切跟踪宏观经济、政策变化及市场运行情况，面对地缘局势反复、通胀预期波动及各类资产分化演绎，结合产品定位和组合风险承受能力，努力坚持稳健审慎、灵活应对的投资思路。在具体操作中，产品以流动性管理和净值波动控制为前提，动态调整组合久期、杠杆水平及持仓结构，审慎管理长久期及高波动资产敞口，重点配置中短期限、高等级信用债等票息资产，并结合市场变化适度把握利率债阶段性交易机会，努力平衡组合安全性、流动性与收益性。报告期内，产品运作整体保持平稳，底仓稳定性进一步增强，在各类资产轮动走强的市场环境下，组合收益来源的多元化和业绩弹性仍有进一步优化空间。

4.3、下一步投资策略

展望下一阶段，国内经济有望延续平稳修复，货币政策仍将保持适度宽松，但在利率及信用利差处于低位、外部地缘形势和通胀预期仍存扰动的背景下，债券市场预计仍将维持震荡格局，单一资产获取收益的难度有所上升。产品将继续坚持稳健投资原则，以中短期限、高等级固定收益类资产夯实组合底盘，动态优化久期、杠杆水平及信用结构，审慎把握利率债和信用债的配置与交易机会，持续做好流动性管理。在严格控制回撤和组合风险的基础上，将根据市场环境及各类资产性价比，适度提升弹性资产的配置效率，持续开展固收多资产投资，进一步丰富收益来源、提升组合弹性和风险收益比，力争为投资者提供更加稳健、均衡的持有体验。

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	10.57	96.58
2	资产管理产品	89.43	0.00
3	其他资产	0.00	0.00
4	拆放同业及债券买入返售	0.00	3.13
5	债券	0.00	0.29
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	定期存款	96,766,811.00	83.92
2	银行间1天质押式回购	3,611,496.00	3.13
3	24交行永续债01BC	32,027.15	0.03

4	24农行永续债03BC	31,855.65	0.03
5	25农行永续债01BC	31,180.30	0.03
6	25建行永续债01BC	26,509.45	0.02
7	25中行永续债02BC	23,868.52	0.02
8	25邮储永续债01BC	17,240.48	0.01
9	24大唐集MTN009	15,982.92	0.01
10	24中交K3	15,980.06	0.01

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

本产品流动性风险整体可控。

6、托管人报告

托管人报告详见附件。

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。
按照产品说明书约定的投资资产分类标准，本产品100%投资于债权类资产。

附件：24GS5796产品2026年半年报关联交易信息

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。

工银理财有限责任公司系列产品

2026 年半年度托管报告

(报告期间：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)

一、 资产管理产品托管情况

(一) 托管资管产品核对

根据《商业银行理财业务监督管理办法》，本托管人对报告期内本理财产品的 2026 年半年度投资运作情况报告进行了复核，复核意见如下：

经复核，净值数据核对无误。

(二) 履职情况

1. 托管资产保管

托管资产独立于管理人的自有资产及管理其他资产，独立于中国建设银行的自有资产及其托管的其他资产，不同投资账户之间的托管资产之间互相独立。

我行按照国家相关规定，完整保存与托管资产有关的会计档案、与托管资产有关的投资记录、指令和所有合同等。

2. 会计核算和估值

我行与资产管理人按照约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值。按各自职责对托管资产会计核算的真实性、准确性、及时性和完整性负责。

3. 定期核对有关数据

我行与资产管理人按照合约定期进行账务核对并互相监督。

4. 投资监督

建设银行根据法规、托管协议以及理财产品说明书的要求，对理财产品的投资行为进行监督。

二、 托管人声明

托管人声明：建设银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，以保证托管义务的履行和托管资产的安全。我行在对产品托管的过程中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务。

中国建设银行股份有限公司北京市分行

2026 年 8 月 12 日



序号	理财产品名称及代码
1	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 21GS5688
2	工银理财颐享安泰固定收益类封闭净值型养老理财产品 22GS5188
3	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5699
4	工银理财颐享安泰固定收益类封闭净值型养老理财产品 22GS5666
5	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5655
6	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5656
7	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5600
8	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5677
9	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5678
10	工银理财颐享安泰固收类封闭净值养老理财产品 22GS5100
11	工银理财核心优选最短持有 365 天固收开放产品 23GS5393
12	工银理财鑫悦最短持有 720 天固收开放产品 23GS6340
13	工银理财鑫添益最短持有 540 天固收开放产品 23GS2302
14	工银理财鑫尊利最短持有 1080 天固收开放产品 23GS3399
15	工银理财智悦最短持有 1800 天固收开放产品 23GS6350
16	工银理财智益最短持有 1500 天固收开放产品 23GS2320
17	工银理财颐享核心优选最短持有 520 天固定收益类开放式理财产品 24GS5796
18	工银理财颐享鑫悦优先股策略优选最短持有 500 天混合类开放式理财产品 24HH6789
19	工银理财颐享鑫添益最短持有 366 天固定收益类开放式理财产品 24GS2789

