

上银理财“易享利”系列开放式(21天持有期)理财产品WPEK24D2101
期（WPEK24D2101）2024年年度报告

1. 理财产品概况	
产品名称	上银理财“易享利”系列开放式(21天持有期)理财产品 WPEK24D2101期
产品代码	WPEK24D2101
产品登记编码	Z7007124000213
币种	人民币
产品成立日	2024-07-12
产品到期日	2094-07-11
募集方式	公募
投资性质	固定收益类
产品流动性	开放式
理财资产托管人	上海银行股份有限公司
报告期	2024年07月12日-2024年12月31日
2. 净值信息	
最后一个市场交易日	2024年12月31日
份额净值	1.02120
份额累计净值	1.02120
资产净值	547,996,249.75000
3. 管理人报告	
3.1 报告期内产品投资策略与运作分析	
1、宏观经济及市场情况 2024年，面对海外经济增长放缓、需求回落，国内市场预期偏弱、复苏基础不稳固等挑战，中央和各部委出台了一系列增量举措，扩内需、促出口，积极培育新质生产力，财政政策加力提效，货币政策稳健偏松，推动全年经济顺利实现5%的增速目标。高技术制造业和高技术服务业拉动投资作用明显，固定资产投资增长3.2%，增速较上年回升0.2个百分点。外贸对经济增长的贡献上升，出口增长5.9%，增速较上年回升10.7个百分点。通胀在低位徘徊，全年CPI增长0.2%，增速与上年持平。债券市场走出了一波牛市行情，10年期、30年期国债利率分别从年初的2.56%、2.84%下行至1.67%、1.91%。权益市场呈“震荡修复、结构分化”的特点，周期性复苏和政策支持的板块表现较好。上证综指收于3351点，较年初上涨389点。 2025年，预计海外经济增速继续回落，美联储仍将有降息举措，为国内货币政策打开空间。国内经济运行的积极因素增多，货币政策坚持支持性立场，保持适度偏松的基调，带动社会综合融资成本合理下调。随着化债推进，积极财政政策空间扩大。政府和居民的加杠杆能力将得到提升，内需有望继续回暖，消费和投资不断好转。在经济平稳增长、货币政策保持流动性合理充裕的环境下，债券市场难以出现趋势性反转，仍以区间震荡为主。但需关注政府债券供给增加等因素带来的扰动。政策落地与经济动能转换，对企业基本面改善形成支撑。权益市场投资机会将围绕科技产业、消费复苏、高端制造等领域展开。 2、前期运作回顾 报告期内本产品运作平稳，四季度债市震荡下行，产品在保证安全运作、回撤可控的基础上积极进行配置，给持有人带来稳健的净值增长；报告期内本产品投资品种上仍然维持以利率债、高等级金融债、城投债为主，同时搭配存放同业、ABS等资产，保证产品波动可控和流动性安全的同时兼顾持有收益，策略上以票息策略为主，杠杆及交易性策略为辅。 3、后期投资策略 下阶段本产品依然会保持安全性和流动性优先、兼顾收益性的稳健投资策略，深入研究债券市	

场收益率的变动趋势和曲线形态，分析资产信用资质并进行合理定价，综合考量各投资品种的风险收益特征和性价比，在此基础上制定稳中有进的投资策略，积极提高静态，控制波动。

展望下一阶段，经济增长仍面临多方面挑战，内生动能改善可能需要较长时间，货币政策宽松对债市有所支撑，但稳增长政策发力、汇率压力、收益下行较极致等因素导致债市阶段性可能面临震荡，操作难度提升。未来我们将密切关注市场资金面和产品负债端的变化，确保产品流动性安全的基础上，保持谨慎配置，维持一定的抗波动资产比例，积极选取有性价比的资产，适当交易，力争保持有竞争力的产品收益。

3.2 投资组合的流动性风险分析

本产品投资组合的流动性水平与产品形态相匹配，管理人严格遵守相关法律法规以及产品销售协议，通过分散化投资、合理安排所投资产期限等，管理投资组合的流动性风险。报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

4. 投资组合报告

4.1 投资组合基本情况

杠杆水平	100.0496%
------	-----------

4.2 资产配置情况

序号	资产种类	直接	间接	合计
1	现金及银行存款	5.30%	2.42%	7.72%
2	债权类资产	0.00%	85.81%	85.81%
3	权益类资产	0.00%	0.57%	0.57%
4	商品及金融衍生品	0.00%	0.00%	0.00%
5	公募基金	3.66%	2.24%	5.90%
6	其他	0.00%	0.00%	0.00%
	合计	8.96%	91.04%	100.00%

4.3 非标准化债权资产明细

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (年)	交易结构
/	/	/	/	/

4.4 穿透后占产品资产比例大小排序的前十项资产明细

序号	资产代码	资产名称	规模(元)	占投资组合比例
1	CNY	活期存款	33723479.95	6.21%
2	177979.SH	21下城01	16225076.04	2.99%
3	252380.SH	23中金F4	12913252.35	2.38%
4	253610.SH	24西岸01	12700362.50	2.34%
5	178423.SH	21拱墅03	11441238.28	2.11%
6	DR014.IB	银存间质押14日	10752625.76	1.98%
7	016609.OF	鹏华丰启债券	10686654.94	1.97%
8	017944.OF	财通资管鸿利中短债 债券E	10267757.01	1.89%
9	252235.SH	23昆城03	9313455.98	1.71%
10	DR007.IB	银存间质押7日	8594630.23	1.58%

5. 关联交易

5.1 产品投资本行或托管机构等发行或承销的证券

证券名称	证券代码	金额(元)	关联方名称	关联方角色
24隧道股份 SCP004	012484016.IB	210576.55	上海银行股份有 限公司	承销商

23圆宏控股 PPN001	032300452. IB	80699. 53	上海银行股份有 限公司	承销商
------------------	---------------	-----------	----------------	-----

5.2 其他关联交易

产品支付关联方代销费470. 66元

6. 托管人报告

报告期内，托管人严格遵守《商业银行理财业务监督管理办法》及相关法律法规规定、理财产品托管协议约定，诚实信用、谨慎勤勉地履行了托管人义务，不存在损害理财产品投资者利益的行为。

报告期内，托管人根据国家有关法律法规规定、理财产品托管协议的约定，对管理人在本理财产品的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、理财产品费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本理财产品投资者利益的行为。

托管人认真复核了本报告中的净值表现、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上银理财有限责任公司
2024年12月31日