

上银理财“易享利”系列开放式(3个月持有期)理财产品
WPEK24M0309期（WPEK24M0309）2026年第二季度报告

1. 理财产品概况	
产品名称	上银理财“易享利”系列开放式(3个月持有期)理财产品 WPEK24M0309期
产品代码	WPEK24M0309
产品登记编码	Z7007124000360
币种	人民币
产品成立日	2024-12-23
产品到期日	2034-12-26
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	2026年04月01日-2026年06月30日
2. 净值信息	
最后一个市场交易日	2026年06月30日
份额净值（元）	1.01059
份额累计净值（元）	1.01059
资产净值（元）	2,846,977,933.96000
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 二季度，国内宏观经济延续温和复苏和分化特征，出口和高端制造增长亮眼，但地产、居民消费、企业融资需求修复偏慢。二季度外部环境影响因素较多，对境内外大类资产造成反复冲击，美伊冲突从热战走向谈判，随着海峡开放预期逐渐升高，黄金从约5300点下跌至4000点，原油从110美元/桶下跌至74美元/桶。受通胀上行影响，欧盟、日本等央行采取加息措施；美联储加息预期升高；国内央行货币政策。债券方面，债券利率二季度在资金宽松、资产荒逻辑下一路下行，而后随着央行指导、资金面收紧，债券利率普遍上行。权益市场方面则呈现明显的结构化行情，二季度上证指数冲高回落，而科技股在多数行业下跌的过程中逆势上涨，交易拥挤度增加。 展望后市，美伊和谈、海峡开放将使上游产品价格高企的状况得到缓解，进一步改善工业企业经营环境。在经济延续温和复苏、同时货币政策维持偏松基调的情形下，债市预计整体维持震荡行情。权益方面，股市波动加剧，市场从追逐热点转向更理性的投资方式，但科技仍是机会最为确定的主线，同时随着产业发展及经济修复，其他板块也有望迎来利好，后续股市仍将有一定机会。 2、前期运作回顾 2026年二季度，本产品严格遵循安全优先、稳健增值、严控回撤的固收+核心运作思路，适配市场从避险回调到结构性修复的切换行情，实现净值稳健增长、回撤可控的运作目标。净值表现上，报告期内产品整体净值稳步抬升，进入6月，随着债市小幅调整且权益资产结构化行情加剧、波动率上升，净值上涨斜率放缓，净值波动边际放大。 资产运作与策略执行上，本产品坚持固收底仓打底、多元资产增厚、动态平衡风控的运作框架。一是固收底仓持续夯实，延续中高等级信用债、中短久期的核心配置思路，依托市场充裕流动性，适度优化杠杆与久期水平，通过票息策略、骑乘策略锁定稳健基础收益，底仓资产安全性、流动性、收益性保持平衡。二是大类资产动态调仓，精准适配市场风格切换：季初承接一季度权益躁动余温，适度保留可转债、权益资产仓位；同时增配中短信用债等低波稳健资产，有效捕捉市场阶段性机会。随着二季度中后期权益市场波动率放大，逐步小幅降低含权资产仓位，同时由于季末资金价	

格持续走高，防御性降低产品久期。

策略运用层面，灵活组合久期调整、波段交易、票息持有、多元配置策略。在债市震荡行情中捕捉中长端交易性机会，通过精细化择券优化底仓收益；在权益结构性行情中精选低波稳健一二级债基，小仓位博取超额收益；全程强化流动性管理，适配市场资金面变化与产品申赎节奏，保障产品运作平稳。

3、后期投资策略

结合三季度宏观基本面、大类资产走势预判，本产品将继续坚守安全性、流动性优先，兼顾收益增厚的稳健投资原则，以固收底仓锁定基础收益，以多元资产灵活增厚超额收益，动态平衡风险与收益，力争实现净值稳步增长、回撤持续可控。

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	100.3559
------	----------

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	1.80%	45.56%	47.36%
2	债权类资产	1.04%	36.97%	38.01%
3	权益类资产	0.00%	3.35%	3.35%
4	商品及金融衍生品	0.00%	0.00%	0.00%
5	公募基金	1.76%	9.53%	11.29%
6	其他	0.00%	0.00%	0.00%
	合计	4.59%	95.41%	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	306912427.47	10.74%
2	OFD_110644.UX	中国农业银行嘉兴中山支行240625ZGCP299	166453375.48	5.83%
3	OFD_110648.UX	中国农业银行玉环市支行240628ZGCP299	166422180.02	5.82%
4	OFD_110649.UX	中国农业银行台州路桥支行240628ZGCP299	166422180.02	5.82%
5	OFD_110427.UX	定期存款中国农业银行股份有限公司北京万寿路支行营业部	89776372.40	3.14%
6	OFD_110428.UX	定期存款农行天津世贸支行	89763022.00	3.14%
7	020619.OF	汇添富投资级信用债指数A	50400588.97	1.76%
8	360026.SH	苏银优1	43346553.99	1.52%
9	PAXT-	上海浦东发展银行金	39615886.93	1.39%

	FH2H_2026043000001	桥支行363天20260430		
10	GSZC- WX2321R01420260630	14天回购	38288468.53	1.34%

5. 关联交易

5.1 产品投资关联方发行或承销的证券

证券名称	证券代码	金额(元)	关联方名称	关联方角色
24昆山国创 PPN002	032400624. IB	16331.12	上海银行股份有 限公司	承销商
26华靖资产 PPN001	032680315. IB	401048.84	上海银行股份有 限公司	承销商
21久事投资 ABN001优先	082101047. IB	490349.12	上海银行股份有 限公司	承销商
25东裕6号ABN006 优先A	082580240. IB	306920.09	上海银行股份有 限公司	承销商
25东裕6号ABN006 优先B	082580241. IB	73801.5	上海银行股份有 限公司	承销商
25上海畅途 ABN003优先A(两 新)	082580581. IB	14975.48	上海银行股份有 限公司	承销商
25中交一公 6ABN001优先A	082580920. IB	2092917.42	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN001 优先A	082601455. IB	348515.68	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN001 优先B	082601456. IB	12260.45	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN002 优先A	082601507. IB	285043.42	上海银行股份有 限公司	承销商
21北方企业 MTN002	102101564. IB	321330.99	上海银行股份有 限公司	承销商
23兴创投资 MTN001	102300418. IB	464332.29	上海银行股份有 限公司	承销商
23兴创投资 MTN002	102383279. IB	461958.2	上海银行股份有 限公司	承销商
24津城建MTN008	102480380. IB	10872.9	上海银行股份有 限公司	承销商
24京汽集MTN003	102482157. IB	62959.75	上海银行股份有 限公司	承销商
24津城建MTN022	102482211. IB	130550.06	上海银行股份有 限公司	承销商
24平安租赁 MTN010	102483361. IB	27338.92	上海银行股份有 限公司	承销商
24华发集团 MTN014	102483670. IB	27147.8	上海银行股份有 限公司	承销商
25立讯精工 MTN001	102580164. IB	16218.44	上海银行股份有 限公司	承销商
25立讯精工 MTN002	102580624. IB	32429.5	上海银行股份有 限公司	承销商
25盐城高新	102581515. IB	259456.59	上海银行股份有	承销商

MTN001			限公司	
25金合盛 MTN001(科创债)	102582053. IB	10756. 26	上海银行股份有 限公司	承销商
25新长宁MTN001	102582086. IB	355458. 61	上海银行股份有 限公司	承销商
25武进经发 MTN003	102582192. IB	26840. 76	上海银行股份有 限公司	承销商
25京城投MTN002	102583017. IB	27320. 08	上海银行股份有 限公司	承销商
25如皋经贸 MTN005	102583344. IB	27376. 14	上海银行股份有 限公司	承销商
25华发集团 MTN010	102583892. IB	21862. 59	上海银行股份有 限公司	承销商
25科学城MTN001	102584191. IB	21759. 57	上海银行股份有 限公司	承销商
26立讯精工 MTN004(科创债)	102681892. IB	26854. 16	上海银行股份有 限公司	承销商
26立讯精工 MTN005(科创债/ 并购)	102682235. IB	26822. 8	上海银行股份有 限公司	承销商
22成都农商二级 01	2221010. IB	460969. 26	上海银行股份有 限公司	承销商
25江苏银行永续 债02BC	242580018. IB	93320. 41	上海银行股份有 限公司	承销商
25TCL集 MTN001B(科创票 据)	102580146. IB	317955. 57	TCL科技集团股份 有限公司	发行人
26上海银行CD015	112616015. IB	615732. 6	上海银行股份有 限公司	发行人
22上海银行二级 资本债01	092280014. IB	48875. 49	上海银行股份有 限公司	发行人

5.2 其他关联交易
产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易余额24912117. 53元
产品支付关联方托管费25311. 61元
产品支付关联方代销费164525. 39元
备注：上述披露信息为该产品当日日终的投资情况，与监管报送口径一致，该数据仅供参考，实际投资比例以投资运作情况为准，上银理财对上述披露信息有最终解释权。

上银理财有限责任公司
2026年06月30日