

上银理财“美好”系列稳健封闭式理财产品WPWF26M06070期
(WPWF26M06070) 2026年第二季度报告

1. 理财产品概况	
产品名称	上银理财“美好”系列稳健封闭式理财产品 WPWF26M06070 期
产品代码	WPWF26M06070
产品登记编码	Z7007126000090
币种	人民币
产品成立日	2026-04-01
产品到期日	2026-11-03
募集方式	公募
投资性质	固定收益类
产品流动性	封闭式
理财资产托管人	苏州银行股份有限公司
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）	1.00461
份额累计净值（元）	1.00461
资产净值（元）	266,013,606.88000
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 报告期内，产品坚持稳健的投资策略。二季度资金面由非常宽松逐步收敛为中性偏宽松，信用利差持续压缩，利率中枢略有下移，权益市场在二季度呈现结构分化，波动加剧态势。产品坚持以存款、中短信用债打底，组合久期保持中性，稳定产品净值表现，维持含权固收+仓位，优化持仓结构，进行收益增厚，6月在债券市场小幅回调和权益市场波动加剧期间，及时降低持仓，降低净值波动。产品在兑付及运作期净值表现总体稳健。 3、后期投资策略 下阶段本产品依然会保持兼顾安全性和投资收益的稳健策略，在稳健的前提下根据市场形势调整组合结构。关注地缘政治变化、全球利率调整与国内消费、房地产、科技提振情况，预计资金面稳健宽松将持续，但在债券收益率水平较低的情况下，收益率波动可能随资金面边际波动而加大，组合也将关注多资产配置价值。组合一方面将把握久期敞口的灵活性，一方面注重低波动票息的积累，同时适当优化转债、权益等多资产仓位，增厚组合收益。	

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		103.8346		
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	0.08%	28.43%	28.50%
2	债权类资产	14.71%	42.77%	57.48%
3	权益类资产	0.00%	1.73%	1.73%
4	商品及金融衍生品	0.00%	0.00%	0.00%
5	公募基金	0.00%	12.29%	12.29%
6	其他	0.00%	0.00%	0.00%
	合计	14.79%	85.21%	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
1	冀银金融租赁股份有限公司	冀银金融租赁股份有限公司同业借款 JK20260429001	0.3041	同业借款
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	JK20260429001	冀银金融租赁股份有限公司同业借款 JK20260429001	40629224.15	14.71%
2	OFD_110750.UX	杭州中山支行 202501102145	13721642.75	4.97%
3	GZZG- CX3H20409120260630	91天国债回购 (GC091)	11562274.45	4.19%
4	OFD_110751.UX	杭州钱塘支行 202501101216	9147761.84	3.31%
5	OFD_110803.UX	清镇市支行 202505193979	9088004.42	3.29%
6	OFD_110644.UX	中国农业银行嘉兴中山支行240625ZGCP299	7873136.86	2.85%
7	OFD_110648.UX	中国农业银行玉环市支行240628ZGCP299	7871661.33	2.85%
8	OFD_110649.UX	中国农业银行台州路桥支行240628ZGCP299	7871661.33	2.85%
9	CNY	活期存款	4979857.50	1.80%
10	OFD_110800.UX	贵阳云岩支行 202505193877	4544002.20	1.65%
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
21久事投资 ABN001优先	082101047. IB	157562. 36	上海银行股份有 限公司	承销商
25东裕6号ABN006 优先A	082580240. IB	98621. 67	上海银行股份有 限公司	承销商
25东裕6号ABN006 优先B	082580241. IB	23714. 41	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN001 优先A	082601455. IB	110257. 22	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN001 优先B	082601456. IB	3939. 61	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN002 优先A	082601507. IB	90211. 74	上海银行股份有 限公司	承销商
21北方企业 MTN002	102101564. IB	128498. 26	上海银行股份有 限公司	承销商
25新长宁MTN001	102582086. IB	124955. 67	上海银行股份有 限公司	承销商
26丹投MTN006	102682202. IB	774240. 42	苏州银行股份有 限公司	承销商

5.2 其他关联交易

/

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