

上银理财“聚宝盈”系列开放式(9个月持有期)理财产品
WPBK24M0901期（WPBK24M0901）2026年第二季度报告

1. 理财产品概况	
产品名称	上银理财“聚宝盈”系列开放式(9个月持有期)理财产品 WPBK24M0901期
产品代码	WPBK24M0901
产品登记编码	Z7007124000299
币种	人民币
产品成立日	2024-07-18
产品到期日	2094-07-17
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）	1.06105
份额累计净值（元）	1.06105
资产净值（元）	17,482,069,602.39000
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 报告期内本产品运作平稳。固定收益类资产仍然以配置利率债、同业存单及高评级信用债为主，保证产品流动性安全性的同时兼顾组合收益，同时本季度持续动态优化组合久期，组合久期与产品久期相匹配，策略上以票息策略、骑乘策略为主，杠杆及交易策略为辅，维持固收部分的低波动特征；权益类资产以配置含权益资产管理计划为主，公募基金为辅。运作期内，美伊冲突边际缓解，AI科技叙事持续强化，我们在权益市场波动行情中适度灵活调整权益敞口及持仓风格，产品业绩维持稳定。 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，深入研究分析债券及权益市场的变化趋势，综合考量各投资品种的风险收益特征，在此基础上制定贴合产品定位的投资策略。	

展望2026年三季度，地缘冲突有望持续缓解，但预计仍将对未来全球地缘格局、大宗商品价格产生长期影响。在国内方面，预计货币政策延续适度宽松态度。随着国内经济持续复苏，低位价值板块有望迎来修复，预计权益市场整体维持慢牛行情。对此，我们将持续优化配置结构，密切关注国内外政策变化和宏观基本面信号，在投资组合中加入更多优质低波动投资策略，坚持绝对收益导向，力争为投资者带来长期稳健收益。

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	102.3798
------	----------

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	2.04%	51.74%	53.78%
2	债权类资产	6.12%	25.14%	31.26%
3	权益类资产	0.00%	2.69%	2.69%
4	商品及金融衍生品	0.00%	-0.02%	-0.02%
5	公募基金	0.90%	11.41%	12.30%
6	其他	0.00%	0.00%	0.00%
	合计	9.06%	90.94%	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	9464139102.59	52.88%
2	CR20260629314193	2日质押式逆回购	500041917.81	2.79%
3	CR20260629316290	2日质押式逆回购	500041917.81	2.79%
4	ZCXT- JXPZ17H20400120260630	1天国债回购 (GC001)	180229821.77	1.01%
5	014437.OF	鹏华中证同业存单AAA 指数7天持有期	146295624.95	0.82%
6	014427.OF	富国中证同业存单AAA 指数7天持有期	136095430.11	0.76%
7	018610.OF	兴全中证同业存单AAA 指数7天持有	127733055.74	0.71%
8	020619.OF	汇添富投资级信用债 指数A	124369312.24	0.69%
9	018996.OF	易方达优选投资级信 用指数发起式A	124273478.14	0.69%
10	017136.OF	长盛中证同业存单AAA 指数7天持有期	119340645.08	0.67%

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
23天宁建设 PPN002	032300435. IB	360805. 05	上海银行股份有 限公司	承销商
23武侯产业 PPN002	032380268. IB	437674. 23	上海银行股份有 限公司	承销商
24上海西岸 PPN001	032400724. IB	965364. 53	上海银行股份有 限公司	承销商
24伟驰PPN002	032400833. IB	641023. 87	上海银行股份有 限公司	承销商
24高教投资 PPN002	032480676. IB	870532. 3	上海银行股份有 限公司	承销商
25东台城投 PPN001	032580189. IB	175589. 36	上海银行股份有 限公司	承销商
26溧水经开 PPN004	032601583. IB	145237. 37	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN001 优先B	082601456. IB	503845. 98	上海银行股份有 限公司	承销商
26启橙2号ABN002 优先A	082601507. IB	4013001. 95	上海银行股份有 限公司	承销商
23如皋经贸 MTN001	102382494. IB	648177. 37	上海银行股份有 限公司	承销商
24如皋经贸 MTN001	102480622. IB	211684. 68	上海银行股份有 限公司	承销商
24如皋经贸 MTN003	102481859. IB	1261407. 21	上海银行股份有 限公司	承销商
24盐城高新 MTN003	102482066. IB	1048237. 26	上海银行股份有 限公司	承销商
24海安开投 MTN002	102483137. IB	6009173. 82	上海银行股份有 限公司	承销商
24东浩兰生 MTN001	102483165. IB	178422. 72	上海银行股份有 限公司	承销商
24泰兴城投 MTN003	102484537. IB	638942. 31	上海银行股份有 限公司	承销商
25如皋经贸 MTN001	102580476. IB	470107. 02	上海银行股份有 限公司	承销商
25如皋经贸 MTN002	102580819. IB	1265031. 66	上海银行股份有 限公司	承销商
25如皋经贸 MTN005	102583344. IB	1065044. 05	上海银行股份有 限公司	承销商

5.2 其他关联交易
产品支付关联方托管费287606. 3元
产品支付关联方代销费2094692. 43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