# 上银理财“易享利”系列开放式(3个月持有期)理财产品WPEK24M0309期
# 2026年第三季度报告

上银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。上银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**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。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

**产品管理人：上银理财有限责任公司**

**产品托管人：上海银行股份有限公司**

**报告期：2026年07月01日至2026年09月30日**

# 第一章 产品基本信息

| | | |
|---|---|---|
| 产品登记编码 | Z7007124000360<br>（可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息） | |
| 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 | |
| 分级安排 | - | |
| 产品募集方式 | 公募 | |
| 募集币种 | 人民币 | |
| 产品运作模式 | 开放式净值型 | |
| 产品投资性质 | 固定收益类 | |
| 产品风险等级 | 二级(中低)<br>（该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准） | |
| 产品成立日期 | 2024 年 12 月 23 日 | |
| 产品终止日期 | 2034 年 12 月 26 日 | |
| 报告期末产品总份额 | 969523961.73 | |
| 报告期末产品份额 | 份额代码 | 产品份额 |
| | WPEK24M0309A | 353009240.48 |
| | WPEK24M0309C | 108.91 |
| | WPEK24M0309D | 243495956.87 |
| | WPEK24M0309E | 373018655.47 |
| 报告期末穿透后杠杆率 | 101.46% | |

# 第二章 收益表现

## 2.1 产品净值表现

金额单位：元

| 份额代码 | 首个非零份额日 | 时点指标：报告期末 | | | 区间指标： 报告期 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 份额净值 | 份额累计净值 | 资产净值 | 涨跌幅（%） | 年化收益率（%） |
| WPEK24M0309A | 2024年12月23日 | 1.04045 | 1.04045 | 367288886.76 | 0.24（2026年07月01日-2026年09月30日） | 0.95（2026年07月01日-2026年09月30日） |
| WPEK24M0309C | 2025年01月03日 | 1.03580 | 1.03580 | 112.81 | 0.20（2026年07月01日-2026年09月30日） | 0.78（2026年07月01日-2026年09月30日） |
| WPEK24M0309D | 2026年04月03日 | 1.00828 | 1.00828 | 245513281.20 | 0.25（2026年07月01日-2026年09月30日） | 1.00（2026年07月01日-2026年09月30日） |
| WPEK24M0309E | 2026年04月03日 | 1.00845 | 1.00845 | 376173475.11 | 0.26（2026年07月01日-2026年09月30日） | 1.02（2026年07月01日-2026年09月30日） |

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

4、涨跌幅计算公式：（报告期末累计净值-上一报告期末累计净

值）/上一报告期末单位净值*100% ；

5、年化收益率计算公式：（报告期末累计净值-上一报告期末累计净值）/上一报告期末单位净值/期限*365*100%，期限=本期末-上期末

### 2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

| 份额代码 | 报告期内每单位份额累计分红金额 |
| --- | --- |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| - | - |

### 2.3 产品业绩比较基准历次调整情况

| 份额代码 | 生效日期 | 业绩比较基准 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

## 第三章 管理人报告

### 3.1 报告期内投资策略和运作分析

1、宏观经济及市场情况

回顾三季度，中东局势仍有反复，高位震荡的能源价格持续推升通胀压力，主要发达经济体货币政策维持偏紧取向。9月美联储加息25个基点，欧洲及日本央行亦多次加息，全球流动性环境边际收紧，主要经济体长端国债收益率普遍上行，风险资产波动加大。国内经济延续恢复态势，结构持续优化，出口和高技术制造保持韧性，消费、房地产及传统投资低位企稳。宏观政策继续保持稳增长取向，财政支出、政策性金融工具及结构性货币政策加快落地。债券市场方面，温和修复的基本面、平稳宽松的资金面以及配置需求共同推动中长端收益率震荡下行，国债收益率曲线平坦化；信用债收益率同步回落、信用利差普遍收窄。权益市场方面，三季度A股震荡调整，交易热度有所回落，前期涨幅较大的科技板块出现阶段性回撤，大盘蓝筹相对抗跌，市场风格由科技成长向资源、红利及消费方向再平衡。

展望四季度，人工智能相关资本开支继续构成重要支撑，但全球资产定价将更多受到高利率和地缘政治的约束，能源价格能否回落、通胀压力能否向核心价格传导，以及美联储后续是否继续加息，将成为影响全球流动性和风险偏好的关键变量。国内方面，经济在政策加力下继续温和修复，出口和新兴产业仍具韧性，消费、房地产与基建改善的持续性则是主要观察变量。债券市场利率已处低位，收益率进一步下行的空间可能受限，预计以低位震荡为主。权益市场的机会仍然存在，但行情将更依赖业绩兑现。科技成长仍是中长期主线，人工智能有望加速扩散，资源品、红利资产以及受益

于内需政策的低估值板块亦存在结构性机会，关注海外货币政策预期、地缘冲突进展、国内需求修复进度以及高估值板块盈利兑现等风险定价因素。

2、前期运作回顾

三季度，本产品严格遵循安全优先、稳健增值、严控回撤的核心运作思路，适配债市慢牛延续、权益震荡调整的分化行情，坚持低波稳健运作，实现净值平稳正增长、回撤严格可控的运作目标。净值表现上，报告期内产品净值整体稳步抬升，但上涨斜率较二季度有所放缓。三季度债市收益率低位震荡、中枢小幅下行，为固收底仓贡献了较为稳定的票息与资本利得收益；而权益市场表现不佳、结构性行情趋弱，含权资产对净值贡献有限，叠加季末资金价格季节性走高，净值上涨动能有边际减弱。

资产运作与策略执行上，本产品坚持存款、债券等固收打底，公募基金、打新等多资产增厚、动态平衡调整的运作框架。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，依托三季度市场流动性充裕、资金利率平稳运行的环境，通过票息策略、骑乘策略与精细化择券锁定稳健基础收益，并适度把握10年期国债收益率中枢下行至1.68%附近过程中的中长端交易性机会，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，力争适配市场风格切换：三季度权益市场整体偏弱、波动率维持高位，产品权益部分继续主要通过一级债基、二级债基参与，以低仓位、低波动方式审慎参与权益市场，精选低波稳

健基金、小仓位博取超额收益，不因市场阶段性反弹追高加仓，有效控制净值回撤。三是久期管理顺势而为：在二季度末防御性降久期的基础上，三季度中下旬，随着政府债供给节奏逐渐清晰、资产荒格局延续、配置需求旺盛，产品在严控回撤的前提下逐步抬升组合久期，前瞻布局四季度，以增强组合票息收益与资本利得弹性。

3、后期投资策略

结合四季度宏观基本面、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。

## 第四章 资产持仓与交易信息

### 4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

| 序号 | 资产分类 | 穿透前 | 穿透后 |
|---|---|---|---|
| | | 占产品总资产的比例（%） | 占产品总资产的比例（%） |
| 1 | 现金及银行存款 | 0.08 | 18.03 |
| 2 | 同业存单 | 3.01 | 10.89 |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00 | 3.46 |
| 4 | 债券 | 0.00 | 37.42 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 5 | 非标准化债权类资产 | 0.00 | 0.00 |
| 6 | 权益类投资 | 0.00 | 5.84 |
| 7 | 金融衍生品 | 0.00 | 0.00 |
| 8 | 境外资产 | 0.00 | 1.54 |
| 9 | 商品类资产 | 0.00 | 0.00 |
| 10 | 另类资产 | 0.00 | 0.00 |
| 11 | 公募基金 | 0.00 | 22.82 |
| 12 | 私募基金 | 0.00 | 0.00 |
| 13 | 资产管理产品 | 96.91 | 0.00 |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00 | 0.00 |
| 15 | 其他资产 | 0.00 | 0.00 |
| 16 | 合计 | 100.00 | 100.00 |

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

3、其它资产：指未包含在以上分类的资产类别

## 4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 陆家嘴信托-安盈 15 号集合资金 | 274299407.66 | 27.74 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 信托计划 | | |
| 2 | 中原信托-宏宝4号-集合资金信托计划 | 91370545.52 | 9.24 |
| 3 | 中原信托-宏宝3号-集合资金信托计划 | 84516835.53 | 8.55 |
| 4 | 江苏信托-尚悦3号集合资金信托计划 | 78258471.07 | 7.91 |
| 5 | 长江养老金色短债存款固收型集合资产管理产品 | 56171840.38 | 5.68 |
| 6 | 建元信托上盈增利2号集合资金信托计划 | 43733341.51 | 4.42 |
| 7 | 天津信托-尚鑫4号集合资金信托计划 | 41635903.36 | 4.21 |
| 8 | 建信资管浦江安盈货币3号资产管理产品 | 40031007.86 | 4.05 |
| 9 | 26兴业银行CD099 | 29818170.77 | 3.02 |
| 10 | 万家基金金享1号集合资产管理计划 | 29482292.98 | 2.98 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4、其它资产：指未包含在以上分类的资产类别

## 4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

| 序号 | 资产名称 | 持有金额 | 占净资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 股东银行之外的其他银行存款 | 106046012.80 | 10.72 |
| 2 | 现金及活期存款 | 74854397.46 | 7.57 |
| 3 | 建行优1 | 35309293.09 | 3.57 |
| 4 | 债券买入返售 | 34737103.69 | 3.51 |
| 5 | 华泰紫金丰安27个月定开债券发起A | 31232877.92 | 3.16 |
| 6 | 26兴业银行CD099 | 29818170.77 | 3.02 |
| 7 | 富荣富恒两年定开债 | 21788918.39 | 2.20 |
| 8 | 前海联合淳安3年定开债券 | 20078660.35 | 2.03 |
| 9 | 苏银优1 | 18039744.69 | 1.82 |
| 10 | 山证资管汇利一年定开债券A | 15063357.29 | 1.52 |

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局G06a非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4、其它资产：指未包含在以上分类的资产类别

## 4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 证券简称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 资产管理产品名称 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |
| - | - | - |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易金额 |
| --- | --- | --- |

| | | |
|---|---|---|
| TCL 科技集团股份有限公司 | 产品投资关联方作为发行人的证券余额 | 312432.10 |
| 上海银行股份有限公司 | 产品投资关联方作为发行人的证券余额 | 2505676.32 |
| 上海银行股份有限公司 | 产品投资关联方作为承销商的证券余额 | 9251934.53 |
| 上银基金管理有限公司 | 产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易余额 | 24929913.02 |
| 上海银行股份有限公司 | 产品支付关联方代销费 | 147731.61 |
| 上海银行股份有限公司 | 产品支付关联方托管费 | 128506.66 |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

### 4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

| 序号 | 关联交易类型 | 关联方名称 | 关联交易日期 | 交易标的 | 交易金额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - | - |

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

## 第五章 风险分析

### 5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

| 序号 | 融资人 | 项目名称 | 剩余融资期限 | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | （天） | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

## 5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

## 5.3 产品的流动性风险分析

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。

# 第六章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户账号 | 账户开户机构 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 托管账户 | 上银理财人民币非保本理财WPEK24M0309 | 03005923874 | 上海银行股份有限公司 |

# 第七章 影响投资者决策的其他重要信息

## 7.1 影响投资者决策的其他重要信息

| |
| --- |
| 无其他影响投资者决策的其他重要信息。 |