

上银理财“易享利”系列开放式持有期理财产品WPEK26D2106期
(WPEK26D2106) 2026年半年度报告

1. 理财产品概况	
产品名称	上银理财“易享利”系列开放式持有期理财产品 WPEK26D2106 期
产品代码	WPEK26D2106
产品登记编码	Z7007126000042
币种	人民币
产品成立日	2026-03-06
产品到期日	2096-03-04
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03月06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）	1.01020
份额累计净值（元）	1.01020
资产净值（元）	6,849,064.63000
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 上半年，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。上半年宏观风险围绕美伊冲突展开，从美伊冲突爆发到缓和，原油及下游能化商品价格先经历大幅上涨而后回落，美元持续走强而黄金承压，全球资本市场受该冲突导致的风险偏好和流行性预期而反复波动。从国内资产来看：债券方面，债市在资金宽松、资产荒的逻辑下先是走出牛市行情，而后随市场流动性变化区间震荡；权益方面，股市在1-2月横盘震荡，到3月在美伊冲突爆发后下挫，随后在战争缓和、季报盈利等因素下冲高后震荡，整体看，上半年股市最明显的特征是科技与非科技的极致分化，交易拥挤度和杠杆率持续提升，市场波动加大。 展望下半年，随着美伊和谈推进及海峡局势缓和，宏观地缘风险的消退有望显著改善工业企业的经营预期与市场流动性环境。在经济温和复苏延续、货币政策保持适度宽松的背景下，债券市场预计将呈现区间震荡格局。权益市场方面，波动率虽可能维持高位，但投资风格正从单纯追逐热点向理性配置回归，科技板块作为确定性最高的主线地位不变，同时受益于产业升级加速及基本面修复，其他顺周期板块亦有望迎来估值重塑，整体而言，股市在结构分化中仍蕴藏着可观的投资机会。 2、前期运作回顾 报告期内本产品运作平稳，上半年债市受中东地缘冲突反复、全球降息预期持续降温、国内资金面整体宽松、政府债供给节奏阶段性延后等多重因素综合影响，各期限债券收益率震荡下行，信用利差收窄。产品在保证安全运作、回撤可控的基础上积极进行配置和交易，给持有人带来较为稳健的净值增长；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，深入研究海内外宏观经济变动趋势和债券市场收益曲线的趋势及形态，分析资产信用资质并进行合理定价，综合考量	

各类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，积极提高静态同时控制波动。

展望下一阶段，基本面方面，下半年中东局势大概率维持谈判博弈状态，美联储降息推迟，海外高利率环境持续，国内经济维持温和修复态势，基本面不构成明显利空，货币政策整体延续稳健偏松基调，央行通过公开市场操作精准调控资金面，但下半年政府债发行节奏加速，长端利率面临一定上行压力。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	100.1030
------	----------

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	5.18%	90.95%	96.13%
2	债权类资产	0.00%	0.00%	0.00%
3	权益类资产	0.00%	0.03%	0.03%
4	商品及金融衍生品	0.00%	0.00%	0.00%
5	公募基金	0.00%	3.84%	3.84%
6	其他	0.00%	0.00%	0.00%
	合计	5.18%	94.82%	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	2448393.88	35.71%
2	SHXT-YY-1_2026031900001	杭州银行股份有限公司上海分行	1237644.08	18.05%
3	SHXT-YY-1_2026032000001	中国民生银行股份有限公司上海浦东支行	1236936.74	18.04%
4	LZJXT-AY10H_2026030300002	IBD20260303300085	161973.57	2.36%
5	LZJXT-AY10H_2026030200001	IBD20260302300075	113385.78	1.65%
6	LZJXT-AY10H_2026032500001	ANYING10DYYHCKYWHZXY20260325	80911.91	1.18%
7	LZJXT-AY10H_2026040200005	ANYING10DYYHCKYWHZXY2026040201	80880.72	1.18%
8	LZJXT-AY10H_2026060400002	IBD20260604300073	80642.08	1.18%
9	LZJXT-	IBD20260618300158	80598.10	1.18%

	AY10H_2026061800001			
10	OFD_110853.UX	IBD20250710300074	65492.09	0.96%
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
/	/	/	/	/
5.2 其他关联交易				
产品支付关联方托管费90.61元				
产品支付关联方代销费305.71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
2026年06月30日