

上银理财易精灵 13 号理财产品 W2023913 期（W2023913）2024 年第二季度报告

1、理财产品概况	
产品名称	上银理财易精灵 13 号理财产品 W2023913 期
产品代码	W2023913
产品登记编码	Z7007123000187
币种	人民币
产品成立日	2024-02-29
产品到期日	2094-02-28
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	2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日
2. 净值信息	
最后一个市场交易日	2024 年 06 月 30 日
份额净值	1.00000
份额累计净值	/
资产净值	5,730,857,815.99000
3. 管理人报告	
3.1 报告期内产品投资策略与运作分析	
<p>1、宏观经济及市场情况</p> <p>二季度经济运行延续温和修复趋势，但复苏基础还需不断巩固。截至 5 月末，固定资产投资累计同比增长 4.0%，社会消费品零售总额累计同比增长 4.1%。制造业投资和出口保持较强韧性，成为二季度总需求增长的主要拉动力。货币政策保持稳健偏松基调，资金利率总体围绕政策利率上下波动；政府债券发行上量，财政政策开始加力提效。在流动性偏松、降低全社会综合融资成本的背景下，债券利率震荡下行。6 月末，1 年、10 年期国债利率分别较季初下降 20、10 个 BP 至 1.54%、2.21%，处于历史极低分位。由于避险情绪升温，权益市场小幅下行，上证综合指数下跌 3.6%，收于 2967 点，高股息行业表现好于全市场。</p> <p>展望三季度，国内宏观政策将继续加大逆周期和跨周期调节，稳地产、促消费的政策持续发力，投资和消费对经济增长的贡献有望抬升，经济修复基础进一步巩固。伴随总需求增长，通胀温和回升。货币政策持续为信用扩张、债券发行创造合理充裕的流动性环境。基本面和政策面均不支持利率大幅反弹，债券市场大概率将维持窄幅波动。随着国内外政策周期收敛、市场主体信心提振、企业基本面好转，权益市场的投资机会将好于二季度。</p> <p>2、前期运作回顾</p> <p>报告期内，本产品运作平稳，整体收益率在合理范围内波动。资产配置仍然以存款、同业存单、券商短融、高评级信用债为主，同时适时增配 ABS 资产；捕捉关键时点货币市场工具的收益，保证产品流动性安全的同时兼顾组合收益。投资策略主要分为两点：一方面以杠杆及交易性策略为主，通过择机交易债券，兑现部分盈利。同时积极对组合进行调整、优化，提高产品静态收益。另一方面，通过对久期的合理调整，防控债市调整带来的偏离风险，提供稳定、积极并优于其他产品的收益。</p> <p>3、后期投资策略</p> <p>本产品未来将维持安全性和流动性优先、同时兼顾收益的稳健投资策略。预计三季度整体资金面维持合理充裕，继续关注财政发力进展、汇率变动情况，结合宏观政策调整等扰动因素，把握市场机会，积极调整配置节奏，持续为客户资产保值增值做出贡献。</p> <p>在具体操作上，关注关键时点的资金面情况和产品申赎情况，合理分配现金流，在保证产品流</p>	

动性安全的前提下，合理利用货币市场工具获取收益。

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	100.0509%
------	-----------

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	40.46%	0.00%	40.46%
2	债权类资产	1.23%	58.31%	59.54%
	合计	41.69%	58.31%	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	2306581102.03	40.46%
2	103874.SH	23 证金 D212	357300317.13	6.27%
3	112413010.IB	24 浙商银行 CD010	57420484.95	1.01%
4	DR007.IB	银存间质押 7 日	52828888.96	0.93%
5	103992.SH	24 证金 D105	50077054.80	0.88%
6	112413055.IB	24 浙商银行 CD055	46294610.16	0.81%
7	112414004.IB	24 江苏银行 CD004	45971881.07	0.81%
8	261818.SH	24 阳光 1A	35183450.54	0.62%
9	112491296.IB	24 北京农商银行 CD020	34874831.87	0.61%
10	112313146.IB	23 浙商银行 CD146	34841820.60	0.61%

5. 关联交易

5.1 产品投资本行或托管机构等发行或承销的证券

证券名称	证券代码	金额(元)	关联方名称	关联方角色
012384073.IB	23 鲲鹏资本 SCP009	11832677.83	上海银行股份有限公司	承销商
012480134.IB	24 大兴发展 SCP001	24734256.36	上海银行股份有限公司	承销商
012480651.IB	24 永业 SCP001	17604453.73	上海银行股份有限公司	承销商
012480761.IB	24 华宝投资 SCP001	11718383.55	上海银行股份有限公司	承销商
042380556.IB	23 安吉租赁 CP002	5937490.27	上海银行股份有限公司	承销商
102101659.IB	21 中铝集 MTN004	11955673.52	上海银行股份有限公司	承销商
132100082.IB	21 融和融资	3743069.02	上海银行股份有	承销商

	GN001(碳中和债)		限公司	
102102233. IB	21 苏州高新 MTN008	1280.14	上海银行股份有 限公司	承销商
012480988. IB	24 沪风电 SCP001	521680.79	上海银行股份有 限公司	承销商

5.2 其他关联交易

产品发生其他关联交易金额 20000000 元

产品支付关联方代销费 4518.01 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

2024 年 06 月 30 日