

上银理财易精灵 13 号理财产品 W2023913 期（W2023913）2024 年第三
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 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日 |
| 2. 净值信息 | |
| 最后一个市场交易日 | 2024 年 09 月 30 日 |
| 份额净值 | 1.00000 |
| 份额累计净值 | / |
| 资产净值 | 3,641,553,909.38000 |
| 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>三季度中国经济仍处于修复进程中。9 月 PMI 为 49.80%，已经连续 5 个月低于荣枯线。8 月 CPI 同比增长 0.6%，处于通胀历史较低水平。凸显市场预期偏弱、总需求回升还需更多支撑。在“努力实现全年经济社会发展目标”的基调下，稳经济、稳房市、稳股市的政策组合出台。尽管实体经济见效还需时日，但极大地增强了市场信心，资产价格已经有所反映。9 月末上证综指站上 3336 点，较三季初上涨 342 点。债券利率先下后上。9 月 23 日，10 年期国债利率下行至 2.03%附近，较三季初下行约 20 个 BP。各类积极政策发布后，利率快速上行，给债券市场带来一定的调整压力。9 月 29 日，10 年期国债利率达到 2.25%左右。</p> <p>展望四季度，发改委、财政部、央行的各项逆周期政策陆续落地，有望推动国内经济步入温和回升通道。居民消费意愿与能力逐步增强；房地产市场止跌企稳，财政增量资金对基建投资形成支撑，各项投资增速稳中有升。货币政策仍将坚持支持实体经济修复的稳中偏松的立场，流动性保持合理充裕。美联储大概率将进一步采取降息举措，带来宽松的外部环境。在政府债券供给不会大幅超出市场预期的情形下，预计国内债券市场以震荡为主。目前权益类资产的风险收益比仍处于合理区间，在积极推动中长期资金入市的背景下，对权益市场长期趋势保持乐观，短期内可以把握企业基本面改善带来的结构性机会。</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。资产配置仍然以存放同业、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，择机开展协议回购等业务；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>本现金管理类产品未来将继续保持安全性和流动性优先、同时兼顾收益的稳健投资策略。展望下一阶段，要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</p> | |

| | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------|
| 会，积极调整配置节奏，持续为客户资产保值增值做出贡献。 | | | | |
| 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 | | 100.0578% | | |
| 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 | 39.36% | 0.00% | 39.36% |
| 2 | 债权类资产 | 9.70% | 50.94% | 60.64% |
| | 合计 | 49.06% | 50.94% | 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 | 1427174730.68 | 39.36% |
| 2 | 133819.SH | 24 证金 D132 | 200681863.02 | 5.54% |
| 3 | 133805.SH | 24 证金 D118 | 90472684.93 | 2.50% |
| 4 | 103992.SH | 24 证金 D105 | 50360616.44 | 1.39% |
| 5 | 112413010.IB | 24 浙商银行 CD010 | 27769849.36 | 0.77% |
| 6 | 112414004.IB | 24 江苏银行 CD004 | 22234096.44 | 0.61% |
| 7 | 112413056.IB | 24 浙商银行 CD056 | 21358151.84 | 0.59% |
| 8 | 261818.SH | 24 阳光 1A | 17015605.14 | 0.47% |
| 9 | 112413055.IB | 24 浙商银行 CD055 | 16773534.78 | 0.46% |
| 10 | 112492734.IB | 24 南京银行 CD028 | 16735810.51 | 0.46% |
| 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 |
| 24 沪风电 SCP001 | 012480988.IB | 1042066.79 | 上海银行股份有限公司 | 承销商 |
| 21 苏州高新 MTN008 | 102102233.IB | 595.75 | 上海银行股份有限公司 | 承销商 |
| 24 永业 SCP001 | 012480651.IB | 8512046.02 | 上海银行股份有限公司 | 承销商 |
| 5.2 其他关联交易 | | | | |
| 产品支付关联方代销费 181684.89 元 | | | | |
| 产品支付关联方托管费 377471.32 元 | | | | |
| 产品发生其他关联交易金额 20000000 元 | | | | |

| 6. 现金管理类产品投资者持有份额集中度情况 | | | | |
|---|-------|-------------|----------------|--------------|
| 6.1 报告期末单一投资者持有产品份额达到或超过 20%的情况 | | | | |
| 序号 | 投资者类别 | 持有份额 (份) | 占总份额占 比 (%) | 报告期内持有份额变化情况 |
| / | / | / | / | / |
| 6.2 产品风险信息 | | | | |
| / | | | | |
| 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 09 月 30 日