浦银理财半年鑫最短持有期77号理财产品
2026年第三季度报告

浦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。浦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：浦银理财有限责任公司

产品托管人：平安银行股份有限公司

报告期：2026年7月1日至2026年9月30日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7006925001866 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	浦银理财半年鑫最短持有期 77 号理财产品	
产品代码	2301981601	
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 （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	2026 年 3 月 25 日	
产品终止日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	78,091,029.19	
报告期末穿透后杠杆率	100.02%	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	2501260015	78,091,029.19

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码（如有）	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（%）
250126001 5	2026 年 3 月 25 日	1.0187	1.0187	79,552,741.12	0.86%(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	3.42%(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 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。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码（如有）	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（如有）	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

通过自上而下对于经济、政策、周期等宏观要素的分析，预判后续宏观走势，结合投资风险收益的相对比较，制定具体投资策略和个券配置选择；避免信用下沉，主要

依靠杠杆、骑乘以及曲线策略增厚，择机进行利率波段交易。风险控制策略方面，坚守均衡配置、分散化投资原则注重资产风险收益比。

投资策略：产品主要配置债券类资产作为底仓，主要采用票息+杠杆策略，在严控信用风险前提下买入高票息债券，通过适度杠杆增厚组合收益，同时也择机参与部分长端利率品种交易。

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	12.11%	12.32%
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及债券买入返售	-	0.92%
4	债券	-	85.38%
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类投资	-	-
7	金融衍生品	-	-
8	境外资产	-	-
9	商品类资产	-	-
10	另类资产	-	-
11	公募基金	-	1.38%
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	87.89%	-

14	委外投资——协议方式	-	-
15	其他资产	-	-
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）

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	建信信托-尊鑫13号集合资金信托计划	30,789,049.19	38.70%
2	外贸信托-睿富9号证券投资集合资金信托计划	30,143,510.09	37.89%
3	现金及活期存款	9,633,562.43	12.11%
4	粤财信托浦银睿盈29号集合资金信托计划	9,000,718.87	11.31%

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督管理总局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%

4.3 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	现金及活期存款	10,592,195.99	13.31%
2	26 超长特别国债 04	1,901,456.27	2.39%
3	26 交行永续债 01BC	1,298,439.24	1.63%
4	26 建行二级资本债 01BC	1,171,737.88	1.47%
5	26 中行永续债 03BC	1,012,091.59	1.27%
6	26 工行二级资本债 01BC	1,009,428.84	1.27%
7	24 桂债 01	1,001,756.49	1.26%
8	26 兴业银行二级资本债 01	939,626.29	1.18%
9	26 工行二级资本债 02BC	934,188.15	1.17%
10	26 工行永续债 02BC	893,210.62	1.12%

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督管理总局 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%

4.4 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
-	-	-

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
平安证券股份有限公司	通 17 优 A3	27101.15

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
浦银基金管理有限公司	浦银 CFETS0-5 年期央企债券指数发起式证券投资基金	5.90

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
上海浦东发展银行股份有限公司	现券交易	36662.73

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
-	-	-	-	-	-	-

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（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

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

报告期内债市长端收益率下行、债价中枢抬升，市场博弈加剧，超长端波动偏大。2026 年三季度末债市外部风险仍存，海外高利率扰动跨境资金与人民币汇率，对债市形成外部约束。同时需警惕稳增长政策落地、季末资金扰动带来利率阶段性反弹。当前长端交易偏拥挤，若市场情绪转向或遭遇赎回负反馈，债券价格回调风险加大

5.3 报告期末产品投资股票面临的风险以及报告期股票价格波动情况

无

5.4 报告期末持有的商品及金融衍生品类资产情况

金额单位：元

挂钩资产	持仓风险	控制措施	衍生品公允价值变化
-	-	-	-

注：1、仅对商品及金融衍生品类产品披露，披露范围为报告期末持有的商品及金融衍生品类资产情况。

2、公允价值变化=Σ｛本报告期期末衍生品市值-上一报告期期末对应资产的衍生品市值（若上一报告期期末无持仓则取买入起始日市值）｝

5.5 报告期产品的投资组合风险分析

无

5.6 产品的流动性风险分析

流动性风险分析：本产品配置了较高比例的高流动性资产，同时持有的底层债券均为流动性较好的债券，可用满足期间投资的流动性需求。

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	浦银理财有限责任公司浦银理财半年鑫最短持有期77号理财产品	19022066666678	平安银行上海分行营业部

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