

"苏银理财恒源灵动最短持有 180 天 1 号"理财产品 2025 年三季度投资管理报告

尊敬的投资者:

"苏银理财恒源灵动最短持有180天1号"理财产品于2025年01月14日成立,于2025年01月14日正式投资运作。

一、产品基本情况

() 即至平1,70	I
产品名称	苏银理财恒源灵动最短持有180天1号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7003124000188
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品存续份额(份)	16, 242, 959, 549. 27
产品资产净值 (元)	16, 655, 118, 484. 59
风险收益特征	中低风险型
收益类型	固定收益类
管理人	苏银理财有限责任公司
托管人	江苏银行股份有限公司
托管账户	31000188000638495
托管账户开户行	江苏银行股份有限公司营业部
产品资产总值(元)	16, 657, 286, 517. 16
杠杆水平	100. 01%

二、产品净值与业绩比较基准

报告日期	销售名称	单位净值	累计单位净值	业绩比较基准(年
				化)
2025-09-30	苏银理财恒源灵动	1. 025545	1. 0 <mark>25545</mark>	中债-新综合财富
	最短持有 180 天 1			(1年以下)指数
	号A			*60%+中国人民银
				行公布的半年定
				期存款利率*40%
2025-09-30	苏银理财恒源灵动	1. 024603	1. 024603	中债-新综合财富
	最短持有 180 天 1			(1年以下)指数
	号F			*60%+中国人民银
				行公布的半年定
				期存款利率*40%
2025-09-30	苏银理财恒源灵动	1. 025146	1. 025146	中债-新综合财富
	最短持有 180 天 1			(1 年以下) 指数



	号 G			*60%+中国人民银
				行公布的半年定
				期存款利率*40%
2025-09-30	苏银理财恒源灵动	1. 024846	1. 024846	中债-新综合财富
	最短持有 180 天 1			(1 年以下) 指数
	号H			*60%+中国人民银
				行公布的半年定
				期存款利率*40%

业绩比较基准不代表理财产品未来表现,不等于理财产品实际收益,不作为产品收益的业绩保证,投资者的实际收益由产品净值表现决定。管理人参考过往投资经验,依据资产投资收益水平,在产品说明书约定的投资范围和投资比例内,综合考虑收取的费用情况,模拟测算得出业绩比较基准。

三、产品投资组合情况

(一) 期末理财产品持有资产情况

序号	资产类别	直接投资占总资产的比例	间接投资占总资产的比例
1	固定收益类	52. 25%	45. 48%
2	权益类	1. 30%	-
3	商品及金融衍生品类	0. 97%	-
4	混合类	_	-
	合计	54. 52%	45. 48%

(二) 期末理财产品持有的前十项资产

序号	资产名称	资产类别	持有金额(元)	占产品总资产的 比例 (%)
1	现金及银行存款	现金及银	1, 277, 89 <mark>2, 166. 31</mark>	7. <mark>4</mark> 7%
		行存款		
2	富国中债 7-10 年政策	公募基金	297, 619, 701. 60	1. 74%
	性金融债 ETF			
3	25 中国银行 CD063	同业存单	295, 259, 236. 44	1. 73%
4	24 农行 TLAC 非资本债	债券	231, 539, 213. 56	1. 35%
	01A (BC)			
5	25 农业银行 CD183	同业存单	216, 858, 063. 37	1. 27%
6	25 农业银行 CD150	同业存单	207, 498, 992. 11	1. 21%
7	25 交通银行 CD103	同业存单	199, 688, 429. 17	1. 17%
8	25 工商银行 CD144	同业存单	198, 201, 729. 86	1. 16%
9	25 工商银行 CD194	同业存单	197, 868, 690. 96	1. 16%
10	25 工商银行 CD203	同业存单	197, 742, 261. 37	1. 16%



(三) 非标资产情况

1、非标资产投资情况

融资客户	项目名称	剩余融资 期限(天)	资产面值	到期分配 方式	交易结 构	风险 状况
_	_	_	-	_	_	1

2、融资客)	户情况	20	
融资客户	成立日期	注册资本	经营范围
		(元)	
-	-	64	

(四) 关联交易情况

- 1、理财产品关联交易
- 1) 报告期内投资于关联方发行的证券或其他金融工具

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期投资的证券 数量(张)	报告期投资的证券 金额 (元)
无锡城建发	114153. SH	22 锡城 04	500, 000. 00	52, 966, 950. 23
展集团有限			A O I	
公司				

2) 报告期内投资于关联方承销的证券或其他金融工具

 关联方名称	证券代码	证券简称	报告期投资的证券	报告期投资的证券
入秋刀石亦	证 分 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	业	数量(张)	金额 (元)
东吴证券股	259886. SH	25 环发 02	500, 000. <mark>00</mark>	50, 000, 000. 00
份有限公司			- A 7/1	1207
江苏银行股	032501332. I	25 泰州海陵	100, 000. <mark>00</mark>	10, 000, 000. 00
份有限公司	В	PPN002		
江苏银行股	012582180. I	25 泰州城建	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
份有限公司	В	SCP009		
江苏银行股	102584090. I	25 泰兴城投	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
份有限公司	В	MTN005		
江苏银行股	042580475. I	25 靖江港口	180, 000. 00	18, 000, 000. 00
份有限公司	В	CP003		
东吴证券股	243699. SH	25 吴发 G2	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
份有限公司				
东吴证券股	280103. SH	25 莫控 03	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
份有限公司				



3) 报告期内投资于关联方管理的资管产品或其他金融工具

关联方名称金融工具代 码金融工具名 称报告期投資的证券 數量报告期投資的证券 金额(元)江苏省国际 信托有限责 任公司ZZGL2025040 91186 好 管任公司江苏信托安 資金信托计 划535, 906, 835. 00540, 000, 000. 00华泰证券(上 海)资产管理 有限公司ZZGL2025040 91186 资产管理计华泰银泰精 透产管理计100, 120, 144. 00100, 000, 000. 00江苏省国际 信托有限责 任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安 资金信托计 划94, 321, 339. 00100, 000, 000. 00江苏省国际 信托有限责 任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安 资金信托计 划94, 321, 339. 00100, 000, 000. 00江苏省国际 信托有限责 任公司ZZGL2025040 91188江苏信托安 资金信托计30, 104, 130. 0030, 000, 000. 00	= .,,	, , ,		***	
大方省国际	关联方 名称	金融工具代	金融工具名	报告期投资的证券	报告期投资的证券
信托有限责任公司	人人人人人人	码	称	数量	金额 (元)
 任公司 資金信托计划 江苏省国际信托有限责任公司 华泰证券(上海) 資产管理有限公司 江苏省国际信托有限责任公司 工苏省国际信托分別 江苏省国际信托分別 江苏省国际信托有限责任公司 江苏省国际信托方限责任公司 江苏省国际信托方限责任公司 江苏省国际信托方限责任公司 江苏省国际信托方限责任公司 江苏省国际信托方限责任公司 江苏信托安 第金信托计划 江苏信托安 第4号集合 第4号集合 第4号集合 	江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	335, 711, 180. 00	384, 700, 000. 00
対	信托有限责	91189	源5号集合		
江苏省国际 信托有限责任公司ZZGL2025040 91186江苏信托安 资金信托计划535,906,835.00540,000,000.00华泰证券(上海)资产管理有限公司ZZGL2025052 11221华泰银泰精 选16号集合资产管理计划100,120,144.00100,000,000.00江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安 源6号集合资金信托计划94,321,339.00100,000,000.00江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040 91188江苏信托安 次4号集合30,104,130.00 30,000,000.0030,000,000.00	任公司		资金信托计		
信托有限责任公司			划		
任公司資金信托计划华泰证券(上海)资产管理有限公司ZZGL2025052 11221 第产管理计划华泰银泰精 选16号集合 资产管理计划100, 120, 144.00100, 000, 000.00江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040 91190 第6号集合资金信托计划74, 321, 339.00 资金信托计划100, 000, 000.00江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040 91188江苏信托安 30, 104, 130.0030, 000, 000.00	江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	535, 906, 835. 00	540, 000, 000. 00
华泰证券(上 海)资产管理 有限公司ZZGL2025052 11221 选 16 号集合 资产管理计 划华泰银泰精 选 16 号集合 资产管理计 划100, 120, 144. 00100, 000, 000. 00江苏省国际 信托有限责任公司ZZGL2025040 91190 深 6 号集合 资金信托计划94, 321, 339. 00 源 6 号集合 资金信托计划100, 000, 000. 00江苏省国际 信托有限责ZZGL2025040 91188江苏信托安 源 4 号集合30, 104, 130. 00 源 4 号集合30, 000, 000. 00	信托有限责	91186	源2号集合		
华泰证券(上海)资产管理有限公司ZZGL2025052 11221华泰银泰精 选16号集合 资产管理计划100, 120, 144. 00100, 000, 000. 00江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安	任公司	\square	资金信托计		
海) 资产管理 有限公司11221选16号集合 资产管理计划江苏省国际 信托有限责任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安 源6号集合 资金信托计划94,321,339.00100,000,000.00江苏省国际 信托有限责ZZGL2025040 91188江苏信托安 源4号集合30,104,130.0030,000,000.00		$M \cup A$	划		
有限公司	华泰证券(上	ZZGL2025052	华泰银泰精	100, 120, 144. 00	100, 000, 000. 00
划划江苏省国际信托有限责任公司ZZGL2025040	海)资产管理	11221	选16号集合		
江苏省国际 信托有限责任公司ZZGL2025040 91190江苏信托安 源 6 号集合 资金信托计划94, 321, 339. 00100,000,000. 00江苏省国际 信托有限责ZZGL2025040 91188江苏信托安 源 4 号集合30,104,130. 0030,000,000. 00	有限公司		资产管理计		
信托有限责任公司 第 6 号集合资金信托计划 对			划		
任公司资金信托计划江苏省国际 信托有限责ZZGL2025040 91188江苏信托安 源 4 号集合30, 104, 130. 00 源 4 号集合30, 000, 000. 00	江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	94, 321, 339. 00	100, 000, 000. 00
划划江苏省国际 信托有限责ZZGL2025040 91188江苏信托安 源 4 号集合30, 104, 130. 00 源 4 号集合30, 000, 000. 00	信托有限责	91190	源6号集合		
江苏省国际 ZZGL2025040 江苏信托安 30,104,130.00 30,000,000.00 信托有限责 91188 源 4 号集合	任公司		资金信托计		
信托有限责 91188 源 4 号集合			划		
	江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	30, 104, 130. 00	30, 000, 000. 00
任公司	信托有限责	91188	源 4 号集合		
	任公司		资金信托计		
划			划		

4) 报告期内的其他关联交易

交易类型	关联方名称	<mark> 关联交易金额(元</mark>)
代销费	江苏银行股份有限公司	2, <mark>723</mark> , 5 <mark>8</mark> 1. 39
二级交易	苏银理财有限责任公司	2, <mark>205, 4</mark> 50, 82 <mark>7. 3</mark> 3
托管费	江苏银行股份有限公司	<mark>692, 929. 04</mark>
代销费	苏州银行股份有限公司	5 <mark>25,</mark> 082. 07

注:本报告中理财产品托管费、代销费均基于产品实际支付金额进行统计。

2、关联方申购理财产品

报告期内,除本公司以外的关联方累计申购本产品40,000.00元。

(五) 自有资金投资情况

产品名称	持有份额(份)
-	-

本公司自有资金投资本公司管理的理财产品适用的费率均不优于其他投资者。

(六) 理财产品份额变动情况



日期	持有份额(份)
2025-09-30	16, 242, 959, 549. 27
2025-06-30	11, 087, 490, 714. 90

四、投资运作情况

1、运作期回顾

本产品采用"稳中求进、动态平衡"理念,通过灵活配置信用债、利率债、存单、存款等资产动态调整久期,构建攻守兼备的投资组合。

2、后市展望及下阶段投资策略

注重宏观经济研判与信用基本面分析, 捕捉市场预期差及业务机会, 在市场变化中动态调整仓位, 平衡票息收益与资本利得机会, 兼顾收益性与抗风险能力。

3、流动性风险分析

本产品主要配置优质标准化债权类资产,变现能力较强,并通过资产久期管理、流动性指标监控等多项措施,维持流动性处于合理充裕水平,有效控制产品的流动性风险。

苏银理财有限责任公司 2025年09月30日

备注:本次披露内容解释权归苏银理财所有,不构成任何形式的法律要约或承诺。