

“苏银理财启源现金 6 号”理财产品

2024 年三季度投资管理报告

尊敬的投资者：

“苏银理财启源现金 6 号”理财产品于 2023 年 07 月 20 日成立，于 2023 年 07 月 20 日正式投资运作。

一、产品基本情况

| | |
|-------------------|---------------------|
| 产品名称 | 苏银理财启源现金 6 号 |
| 全国银行业理财信息登记系统登记编码 | Z7003123000103 |
| 产品运作方式 | 开放式净值型 |
| 报告期末产品存续份额（份） | 15,199,121,238.26 |
| 产品资产净值（元） | 15,199,121,238.26 |
| 风险收益特征 | 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 | 31000188000543259 |
| 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 | 16,081,469,528.91 元 |
| 杠杆水平 | 105.81% |

二、产品收益与业绩比较基准

| 报告日期 | 销售名称 | 每万份收益 | 七日年化收益率 | 业绩比较基准（年化） |
|------------|----------------|--------|---------|---------------------|
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 A | 0.6164 | 2.18% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 X | 0.6164 | 2.18% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 W | 0.5096 | 1.78% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 S | 0.6164 | 2.18% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |

| | | | | 率 |
|------------|-----------------|--------|-------|---------------------|
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 B | 0.6192 | 2.19% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 H | 0.6164 | 2.18% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 J | 0.5644 | 1.98% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 JS | 0.6612 | 2.44% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |
| 2024/09/30 | 苏银理财启源现金 6 号 I | 0.5890 | 2.08% | 中国人民银行公布的 7 天通知存款利率 |

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 | 87.13% | 12.87% |
| 2 | 权益类 | — | — |
| 3 | 商品及金融衍生品类 | — | — |
| 4 | 混合类 | — | — |
| 合计 | | 87.13% | 12.87% |

(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 | 现金及银行存款 | 1,634,734,025.61 | 10.16% |
| 2 | 24 农业银行 CD196 | 同业存单 | 395,684,799.17 | 2.46% |

| 序号 | 资产名称 | 资产类别 | 持有金额（元） | 占产品总资产的比例（%） |
|----|---------------|-------------|----------------|--------------|
| 3 | 银行存款 20231103 | 现金及银行存款 | 307,326,000.00 | 1.91% |
| 4 | 银行存款 20231113 | 现金及银行存款 | 307,159,834.41 | 1.91% |
| 5 | 银行存款 20231103 | 现金及银行存款 | 307,140,628.89 | 1.91% |
| 6 | 银行存款 20240516 | 现金及银行存款 | 302,438,000.46 | 1.88% |
| 7 | 拆放同业及债券买入返售 | 拆放同业及债券买入返售 | 300,272,369.93 | 1.87% |
| 8 | 24 徽商银行 CD049 | 同业存单 | 296,545,864.33 | 1.84% |
| 9 | 24 光大银行 CD169 | 同业存单 | 294,612,461.13 | 1.83% |
| 10 | 23 广发 08 | 债券 | 286,980,821.90 | 1.78% |

(三) 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 |
|------|------|-----------|------|--------|------|------|
| - | - | - | - | - | - | - |

(四) 关联交易情况

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） |
|-------|------|------|---------------|---------------|
| - | - | - | - | - |

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 | 报告期投资的证券数量（张） | 报告期投资的证券金额（元） |
|-------|------|------|---------------|---------------|
| - | - | - | - | - |

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 | 报告期投资的证券数量 | 报告期投资的证券金额（元） |
|-------|--------|--------|------------|---------------|
| - | - | - | - | - |

4) 报告期内的其他关联交易

| 交易类型 | 关联方名称 | 关联交易金额（元） |
|------|---------------|----------------|
| 直销费 | 苏银理财有限责任公司 | 6.39 |
| 回购 | 江苏省国际信托有限责任公司 | 425,000,000.00 |

| | | |
|-----|------------|----------------|
| 代销费 | 江苏银行股份有限公司 | 298,833.26 |
| 回购 | 东吴证券股份有限公司 | 246,000,246.02 |
| 托管费 | 江苏银行股份有限公司 | 680,993.92 |

注：本报告中理财产品托管费、代销费、直销费均基于产品实际支付金额进行统计。

（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） |
|------------|-------------------|
| 2024-09-30 | 15,199,121,238.26 |
| 2024-06-28 | 11,633,483,620.26 |

（七）报告期内单一投资者持有产品份额比例达到或者超过总份额 20%的情形

| 序号 | 投资者类别 | 期末持有份额 | 份额占比 | 报告期内份额变化情况 |
|----|-------|--------|------|------------|
| - | - | - | - | - |

四. 投资运作情况

1、运作期操作回顾

2024 年三季度，在党中央的坚强领导下，面对国内外的多重机会与挑战，各地区各部门深入贯彻党中央、国务院的决策部署，坚持稳中求进，以进促稳，宏观稳经济政策协同发力，国民经济总体稳中有进。

从经济基本面看，三季度经济增速仍然经历下行波动。三季度实际 GDP 同比增长 4.6%，较二季度回落 0.1 个百分点，前三季度固定资产投资（不含农户）同比增长 3.4%，社会消费品零售总额同比增长 3.3%。整体经济从结构上来看，供给端修复较快，但有效需求不足、社会预期偏弱等制约性因素依然存在。但 9 月 24 日开始，一揽子货币金融政策和财政政策相继出台，标志着宏观政策转向，年内经济底部可能已经在三季度出现，后续随着财政政策的出台与落地，预计 GDP 增速将在四季度反弹。债券市场方面，三季度债市收益率波动下行，在 7 月初、8 月初和 9 月末分别出现短暂回调。7 月初央行公告将开展国债借入操作，国债收益率短暂上行，随后受到基本面偏弱的影响，国债收益率继续呈现下行的走势，至降息落地达到短期低点；8 月上旬，在大行卖出国债、交易商协会查处国债违规交易等事件影响下，国债收益率再度短暂回调，随后继续下行并在 9 月下旬创新低；9 月底，政治局会议罕见研究当前经济形势，财政货币政策超预期，国债收益率再度大幅回调，截至 9 月末，10 年期国债活跃券收益率收于 2.1873%。

在报告期内，管理人严格遵循监管要求，严控现金管理类产品的信用风险、久期风险、集中度风险和流动性风险。资产配置策略以银行存款、回购、同业存单和证券公司债等低风险资产为主，结合杠杆和梯形策略，保持资产类别和期限的总体均衡。在三季度利率波动加

剧的背景下，本产品通过提前锁定收益并抓住市场利率波动机会，积极配置一二级信用债，增厚产品的静态收益。为了进一步优化收益结构，管理人适时投资于高评级企业信用债券和券商公司债券，同时保持一定比例的质押式回购了类资产，以平衡收益与风险。

2、后市展望及下阶段投资策略

展望四季度，9月下旬一揽子宏观政策明显超出市场预期，风险资产情绪走强，债市出现快速调整，目前市场对宽财政有较强期待，在风险资产价格和债市收益率上也赋予了较为充分的定价。10月份需要关注月末人大常委会对增量财政政策的定调，将对四季度债券市场走势选择新的方向。

后续，本产品管理人将继续依托国内外宏观和微观深入研究分析，采取扎实稳健的投资策略，继续严格遵照资管系列新规要求，聚焦高等级的各类标准化债权资产和高流动性的银行间与沪深交易所标的进行投资，在满足投资者流动性需求的同时，努力争取较好的组合管理收益。

3、流动性风险分析

2024年三季度，市场流动性整体均衡偏宽松，本产品投资高流动性的利率债和AAA存单以外，动态调整产品杠杆率，充分做好资金准备，平稳度过各关键时点，充分满足了产品的流动性需求，保障了投资者的赎回需求。

展望后市，本产品将继续重点投资信用等级较高、流动性较好的各类标的，做好资金安排和流动性预判，充分满足产品流动性需求。

苏银理财有限责任公司

2024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。