

# “苏银理财恒源周开放 1 号”理财产品

## 2024 年三季度投资管理报告

尊敬的投资者：

“苏银理财恒源周开放 1 号”理财产品于 2017 年 11 月 24 日成立，于 2017 年 11 月 24 日正式投资运作。

### 一、产品基本情况

产品名称	苏银理财恒源周开放 1 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7003120000001
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品存续份额（份）	17,298,774,307.99
产品资产净值（元）	22,254,996,923.45
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	31000188000328510
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	23,063,167,758.50 元
杠杆水平	103.63%

### 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）
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 F	1.285978	1.285978	1.90%-2.60%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 A	1.286102	1.286102	1.90%-2.60%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 DF	1.286336	1.286336	1.95%-2.65%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 D	1.290362	1.290362	2.05%-2.75%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 W	1.285404	1.285404	1.90%-2.60%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 G	1.287899	1.287899	2.00%-2.70%
2024/09/30	苏银理财恒源周开放 1 号 E	1.290383	1.290383	2.15%-2.85%

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	52.31%	37.52%
2	权益类	10.17%	
3	商品及金融衍生品类		
4	混合类		
合计		62.48%	37.52%

#### (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	杭银优 1	权益类投资	1,650,274,545.96	7.11%
2	中国工商银行杭州庆春支行 230224ZGCP181	现金及银行存款	1,018,199,576.26	4.39%
3	中国工商银行南京城南支行 230308ZGCP181	现金及银行存款	1,017,936,575.57	4.39%
4	220916 工商银行无锡分行	现金及银行存款	866,860,748.57	3.73%
5	上银优 1	权益类投资	567,148,903.89	2.44%
6	22 农发 03	债券	509,278,205.48	2.19%
7	工商银行宜兴支行 20 (20230728)	现金及银行存款	488,497,660.82	2.10%
8	工商银行海州支行 20 (20230728)	现金及银行存款	488,497,660.82	2.10%
9	农业银行如皋市支行 16 (20230728)	现金及银行存款	390,342,330.11	1.68%
10	现金及银行存款	现金及银行存款	293,371,566.46	1.26%

#### (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)
华泰联合证券有限责任公司	255743. SH	24 启东 F2	400, 000. 00	40, 000, 000. 00
华泰联合证券有限责任公司	255568. SH	24 泰金 01	650, 000. 00	65, 000, 000. 00
华泰联合证券有限责任公司	255854. SH	24 绿投 01	1, 000, 000. 00	100, 000, 000. 00
江苏银行股份有限公司	102483162. I B	24 方洋 MTN002	400, 000. 00	40, 000, 000. 00
东吴证券股份有限公司	255685. SH	24 昆城 Y1	320, 000. 00	32, 000, 000. 00
东吴证券股份有限公司	255497. SH	24 通投 02	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
华泰联合证券有限责任公司	255699. SH	24 海润 03	600, 000. 00	60, 000, 000. 00
华泰联合证券有限责任公司	255485. SH	24 启东 F1	600, 000. 00	60, 000, 000. 00
江苏银行股份有限公司	042480464. I B	24 苏通 CP001	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
江苏银行股份有限公司	102483338. I B	24 瀚瑞投资 MTN004	630, 000. 00	63, 000, 000. 00
华泰联合证券有限责任公司	255708. SH	24 宁湾 01	500, 000. 00	50, 000, 000. 00
东吴证券股份有限公司	255783. SH	24 盐城 02	500, 000. 00	50, 000, 000. 00

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）
回购	江苏省国际信托有限责任公司	61,000,061.00
直销费	苏银理财有限责任公司	1.26
代销费	江苏镇江农村商业银行股份有限公司	6,689.35
代销费	江苏银行股份有限公司	4,048,110.85
二级交易	东吴证券股份有限公司	10,401,667.68
二级交易	江苏省国际信托有限责任公司	133,441,366.55
回购	东吴证券股份有限公司	2,524,388,477.38
托管费	江苏银行股份有限公司	1,171,987.61

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	17,298,774,307.99
2024-06-28	17,522,947,426.13

四. 投资运作情况

1、运作期回顾

2024 年三季度债券收益率整体波动较大，7 月初央行公告将开展国债借入操作，国债收益率短暂回调，随后受基本面偏弱的影响，国债收益率呈现下行走势，至降息落地达到短期低点；8 月在大行卖出国债事件冲击下，国债收益率于 8 月上旬短暂回调，随后继续下行并在 9 月下旬创新低；9 月 26 日政治局会议召开，对资产价格的积极表态超预期，市场风险偏好显著提升，权益市场表现亮眼，股债跷跷板效应凸显，债市大幅调整。

鉴于周期性开放的产品特点，资产配置策略上选择高评级、高流动性资产，组合久期适当。同时，根据市场不同阶段的变化，通过内部审慎的信用分析方法对可选债券品种进行筛选，基于宏观经济形势和个券信用变化，动态调整组合内各行业、发行人的投资比例。在控制组合信用风险暴露的前提下，提升组合收益。自产品成立以来，管理人在控制久期的前提下，择机配置中高评级信用类资产、稳健的存款类资产。

2、后市展望及下阶段投资策略

我司针对产品特性，建立了完备的风险管控体系，对信用风险、市场风险和流动性风险均有了充分的管理预案。信用风险方面，我司定期排查持仓债券，目前持仓债券信用情况良

好。市场风险方面，目前来看债市下行趋势逻辑不变，但期间波动加大或为常态，每周开放产品应主动调节整体久期，尽全力给投资人提供相对稳健的收益。

### 3、流动性风险分析

流动性风险方面，本产品持仓资产以标准化债权类资产为主，变现能力较强，同时注重调优持仓结构，确保流动性处于合理水平。

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。