

苏银理财恒源月开放 2 号理财产品

2026 年半年度投资管理报告

尊敬的投资者：

“苏银理财恒源月开放 2 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	苏银理财恒源月开放 2 号
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7003120000002
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品存续份额（份）	7,076,047,603.38
产品资产净值（元）	9,711,270,390.99
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	31000188000328771
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）	9,713,908,980.63
杠杆水平	100.03%

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)
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 A1	1.372437	1.372437	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 A2	1.370507	1.370507	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 A3	1.372452	1.372452	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%

2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 A4	1.372382	1.372382	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 C1	1.373100	1.373100	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 C2	1.373967	1.373967	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 C3	1.373103	1.373103	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 C4	1.373055	1.373055	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 E1	1.375815	1.375815	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 E2	1.382469	1.382469	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 E3	1.375702	1.375702	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 E4	1.375828	1.375828	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 F1	1.372429	1.372429	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 F2	1.370308	1.370308	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%

2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 F3	1.372480	1.372480	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 F4	1.372485	1.372485	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 G1	1.368984	1.368984	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 G2	1.371402	1.371402	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 G3	1.370927	1.370927	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 G4	1.368847	1.368847	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 H1	1.373447	1.373447	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 H2	1.373915	1.373915	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 H3	1.373395	1.373395	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 H4	1.373479	1.373479	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 W1	1.371433	1.371433	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%

2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 W2	1.371450	1.371450	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 W3	1.371656	1.371656	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 W4	1.371273	1.371273	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 (代发专享1)	1.373129	1.373129	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 (代发专享2)	1.371982	1.371982	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 (代发专享3)	1.373127	1.373127	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%
2026-06-30	苏银理财恒源月开放 2 号 (代发专享4)	1.373030	1.373030	中债-高信用等级中期票据全价(1 年以下)指数收益率+0.10%

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	43.62%	55.22%
2	权益类	1.16%	-
3	商品及金融衍生品类	-	-

4	混合类	-	-
合计		44.78%	55.22%

(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	711,322,465.85	7.23%
2	月开放2号农行CFETS存款	现金及银行存款	710,126,667.70	7.22%
3	工银泰享三年理财债券	公募基金	561,348,853.19	5.71%
4	南华瑞泰39个月定开A	公募基金	313,793,233.47	3.19%
5	25 交通银行CD159	同业存单	214,515,792.80	2.18%
6	24 洋旅02	债券	208,781,241.10	2.12%
7	19 农发08	债券	207,149,372.60	2.11%
8	26 农业银行CD133	同业存单	197,335,401.64	2.01%
9	嘉合慧康63个月定开债券A	公募基金	157,987,524.21	1.61%
10	26 农发01	债券	131,525,905.99	1.34%

(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
-	-	-	-	-	-	-

2、融资客户情况

融资客户	成立日期	注册资本(元)	经营范围
-	-	-	-

(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)
-	-	-	-	-

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)
江苏省国际信托有限责任公司	ZZGL202502101125	江苏信托安源1号集合资金信托计划	54,430,386.00	55,000,000.00
江苏省国际信托有限责任公司	ZZGL202504091187	江苏信托安源3号集合资金信托计划	29,693,974.00	30,000,000.00

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)
托管费	江苏银行股份有限公司	1,099,877.63
代销费	江苏银行股份有限公司	3,739,692.38
代销费	江苏苏州农村商业银行股份有限公司	178,064.84
回购交易	东吴证券股份有限公司	130,460,000.00
代销费	苏州银行股份有限公司	843,039.05
代销费	江苏仪征农村商业银行股份有限公司	809.32

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。

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 0.00 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)
2026-06-30	7,076,047,603.38

2026-03-31	7,716,792,782.17
------------	------------------

四、投资运作情况

1、运作期回顾

在精选信用、适度杠杆的基础上，保持相对较好的抗波动能力和资产收益水平。同时，加强市场研判，抓取胜率较高的市场机会，适度配置流动性好的交易性品种，获取市场红利以增厚产品收益。根据市场动态变化，控制组合久期处于合理区间。资产配置上兼顾安全性、流动性和收益性，坚守风险合规底线。

2、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，我司针对产品特性，对信用风险、市场风险、流动性风险进行充分管理。在债券市场扰动因素逐渐增多背景下，努力维持产品收益处于合理水平，致力于为广大投资者创造长期稳健的收益回报。

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，通过资产负债久期管理、杠杆规模管理、流动性指标监测等多项措施持续加强流动性管理，有效控制产品的流动性风险。

五、托管人报告

本托管人勤勉尽责地履行了托管人职责，办理托管账户内资金的往来清算业务。报告期内，本托管人根据法律、法规规定和托管协议约定，在托管职责范围内对贵方在我行开立理财专户的资金划转进行了监督，未发现贵方存在违反法律法规和托管协议，损害本理财项目委托人、受益人利益的行为。

苏银理财有限责任公司

2026年06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。