苏银理财恒源月开放2号
2026年第三季度报告

苏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。苏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：苏银理财有限责任公司

产品托管人：江苏银行股份有限公司

报告期：2026-07-01 至 2026-09-30

第一章　产品基本信息

产品登记编码	Z7003120000002 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	苏银理财恒源月开放 2 号	
产品代码	JBCF201700JZ82	
分级安排（如有）	-	
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	2017-11-24	
产品终止日期	2040-11-23	
报告期末产品总份额	4,741,515,605.13	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	J04540	0.00
	J00308	212,946,930.34
	J01997	1,114,619,540.28
	J03474	2,274,828.92
	J03607	10,740,277.61
	J04517	26,261,743.10
	J04518	25,371,559.93
	J04519	39,741,506.86
	J04520	41,638,053.14
	J04521	13,823,452.84
	J04522	4,584,305.69
	J04523	1,987,542.55
	J04524	5,330,681.03
	J04525	1,479,498.47

	J04526	7,340,517.25
	J04527	19,048,415.50
	J04528	16,686,253.23
	J04536	12,820,369.95
	J04537	24,725,381.97
	J04538	21,970,130.89
	J04539	742.20
	J04541	742.53
	J04879	193,883.40
	J04880	820,803.46
	J04881	1,127,301.27
	J06081	313,884.88
	J06082	412,822.99
	J06083	297,026.42
	J06084	158,360.45
	J172411SA801	2,649,840,175.09
	J172411SA80B	179,908,017.84
	J172411SA80C	305,050,855.05
报告期末穿透后杠杆率	103.18%	

注：报告期末穿透后杠杆率=报告期末穿透后资产合计/报告期末产品资产净值

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（%）
J03474	2024-08-13	1.375547	1.375547	3,129,134.10	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.20 2026-07-01-2026-09-30
J03607	2024-11-12	1.378403	1.378403	14,804,435.42	0.33 2026-07-01-202	1.30 2026-07-01-2026

					6-09-30	-09-30
J04517	2025-06-04	1.376245	1.376245	36,142,601.04	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.10 2026-07-01-2026-09-30
J04518	2025-06-18	1.376316	1.376316	34,919,294.67	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.12 2026-07-01-2026-09-30
J04519	2025-05-27	1.376180	1.376180	54,691,478.58	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.10 2026-07-01-2026-09-30
J04520	2025-06-04	1.377128	1.377128	57,340,969.06	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.16 2026-07-01-2026-09-30
J04521	2025-06-18	1.377174	1.377174	19,037,312.04	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.17 2026-07-01-2026-09-30
J04522	2025-05-27	1.377005	1.377005	6,312,614.60	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.15 2026-07-01-2026-09-30
J04523	2025-06-04	1.377093	1.377093	2,737,031.85	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.15 2026-07-01-2026-09-30
J04524	2025-06-18	1.377158	1.377158	7,341,194.01	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.17 2026-07-01-2026-09-30
J04525	2025-05-27	1.377022	1.377022	2,037,303.17	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.15 2026-07-01-2026-09-30
J04526	2025-06-04	1.380374	1.380374	10,132,662.65	0.33 2026-07-01-2026-09-30	1.31 2026-07-01-2026-09-30
J04527	2025-06-18	1.380456	1.380456	26,295,506.91	0.35 2026-07-01-2026-09-30	1.37 2026-07-01-2026-09-30
J04528	2025-05-27	1.380039	1.380039	23,027,689.83	0.31 2026-07-01-202	1.21 2026-07-01-2026

					6-09-30	-09-30
J04536	2025-06-04	1.376570	1.376570	17,648,143.14	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.20 2026-07-01-2026-09-30
J04537	2025-06-18	1.376625	1.376625	34,037,581.23	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.20 2026-07-01-2026-09-30
J04538	2025-05-27	1.376629	1.376629	30,244,734.12	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.20 2026-07-01-2026-09-30
J04539	2025-06-04	1.372258	1.372258	1,018.49	0.24 2026-07-01-2026-09-30	0.95 2026-07-01-2026-09-30
J04541	2025-05-27	1.372119	1.372119	1,018.84	0.24 2026-07-01-2026-09-30	0.95 2026-07-01-2026-09-30
J04879	2025-07-04	1.377930	1.377930	267,157.88	0.33 2026-07-01-2026-09-30	1.29 2026-07-01-2026-09-30
J04880	2025-07-18	1.377889	1.377889	1,130,976.31	0.33 2026-07-01-2026-09-30	1.30 2026-07-01-2026-09-30
J04881	2025-06-25	1.377963	1.377963	1,553,379.92	0.33 2026-07-01-2026-09-30	1.30 2026-07-01-2026-09-30
J06081	2025-08-05	1.375230	1.375230	431,664.07	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.10 2026-07-01-2026-09-30
J06082	2025-08-12	1.375247	1.375247	567,733.87	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.10 2026-07-01-2026-09-30
J06083	2025-08-19	1.375444	1.375444	408,543.39	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.10 2026-07-01-2026-09-30
J06084	2025-08-26	1.375068	1.375068	217,756.42	0.28 2026-07-01-202	1.10 2026-07-01-2026

					6-09-30	-09-30
J172411SA801	2017-11-24	1.374346	1.374346	3,641,799,174.03	0.28 2026-07-01-2026-09-30	1.11 2026-07-01-2026-09-30
J172411SA80B	2017-11-24	1.375998	1.375998	247,553,235.42	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.16 2026-07-01-2026-09-30
J172411SA80C	2017-11-24	1.387213	1.387213	423,170,590.45	0.34 2026-07-01-2026-09-30	1.36 2026-07-01-2026-09-30
J04540	2025-06-18	1.371588	1.371588	1,017.06	0.05 2026-07-01-2026-07-20	0.88 2026-07-01-2026-07-20
J00308	2021-07-13	1.377988	1.377988	293,438,417.44	0.29 2026-07-01-2026-09-30	1.16 2026-07-01-2026-09-30
J01997	2022-06-14	1.374445	1.374445	1,531,984,179.59	0.30 2026-07-01-2026-09-30	1.20 2026-07-01-2026-09-30

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，均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

4、报告期涨跌幅=（报告期末累计单位净值-报告期初累计单位净值）/报告期初单位净值；

报告期年化收益率=（报告期末累计单位净值-报告期初累计单位净值）/报告期初单位净值/报告期天数*365；

报告期初单位及累计单位净值取数规则：当期成立产品或首次非零份额，取产品发行或初始运作净值；除上述情形外，均取上期期末净值。

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。

本报告披露自 2026 年 9 月 1 日起的历次业绩比较基准调整情况。

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

1. 运作期操作回顾

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。

第四章 资产持仓

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	5.49	23.26
2	同业存单	10.45	16.58
3	拆放同业及债券买入返售	2.23	2.89

4	债券	22.55	26.19
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类资产	1.53	2.56
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	-	28.52
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	57.75	-
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）

3、结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

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	江苏信托安源 3 号集合资金信托计划	1,114,456,733.17	17.09
2	永诚资产永盛 38 号资产管理产品	655,184,475.79	10.05
3	陆家嘴信托-福星 3 号集合资金信托计划	406,982,068.46	6.24
4	现金及活期存款	363,712,153.75	5.58
5	国联信托·稳利 5 号集合资金信托计划	327,745,881.00	5.02
6	长江养老金色短债存款固收型集合资产管理产品	252,386,210.81	3.87

7	24 洋旅 02	210,635,413.70	3.23
8	信达证券信拓17号集合资产管理计划	200,898,769.18	3.08
9	26 农业银行 CD133	198,065,635.62	3.04
10	26 农业银行 CD199	197,287,820.82	3.02

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、结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

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	他行存款	902,914,041.02	13.84
2	现金及活期存款	662,526,760.34	10.16
3	工银泰享三年理财债券	564,208,753.27	8.65
4	南华瑞泰 39 个月定开 A	315,389,695.50	4.84
5	24 洋旅 02	210,635,413.70	3.23
6	26 农业银行 CD199	201,290,683.69	3.09
7	26 农业银行 CD133	198,065,635.62	3.04
8	债券买入返售	194,535,397.16	2.98
9	26 农发 01	131,501,070.82	2.02
10	26 进出 04	120,485,064.66	1.85

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、结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

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
-	-	-

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
-	-	-

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
江苏银行股份有限公司	托管费	405,203.65
江苏银行股份有限公司	代销费	2,221,741.55
苏州银行股份有限公司	代销费	333,126.16
江苏仪征农村商业银行股份有限公司	代销费	367.59
东吴证券股份有限公司	回购交易	39,000,000.00
江苏苏州农村商业银行股份有限公司	代销费	69,388.80
苏州银行股份有限公司对公	代销费	1,489.04

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。

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）	资产面值	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”和“报告期内到期”。

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 融资人情况

金额单位：元

序号	融资人	成立日期	注册资本	经营范围
-	-	-	-	-

5.3 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

本产品的投资风险主要包括以下风险：

1、政策风险：因国家宏观政策、法律法规、监管规定等发生重大调整或变化，可能引起金融市场波动或底层资产估值调整，从而导致产品净值波动或本金受损的风险；2、利率风险：金融市场利率波动会导致底层资产市场价格和收益率变动，当市场利率上升时，债券等资产价格可能下跌，从而导致本产品净值下降的风险；3、市场风险：本产品

投资的金融资产价格受到宏观经济周期、市场环境、突发事件和市场情绪等各种因素的影响，当市场出现剧烈波动或极端行情时，可能导致本产品净值波动及资产收益水平变化；4、信用风险：本产品投资的底层资产的发行主体、融资人或交易对手，可能因经营状况恶化、财务困难等原因发生违约、拒绝履行交割义务或信用评级下调，导致债券等资产价格贬损，从而造成本产品净值下跌或本金损失的风险。

5.4 产品的流动性风险分析

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。本产品管理人已建立与产品风险特征相匹配的流动性风险管理体系，通过持续监控组合资金头寸、优化投资品种配置与期限结构安排、限制资产持仓集中度等措施，对产品流动性风险进行有效管理。报告期内，本产品无显著流动性风险。

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	产品托管户	聚宝财富融享 2 号理财产品	31000188000328771	江苏银行股份有限公司营业部

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内理财公司自有资金及其关联方投资的情况

金额单位：元

序号	投资人类型	产品分级信息	累计投资金额
1	理财公司自有资金	-	-
2	理财公司关联方	-	-

注：1、投资人类型枚举值为：理财公司自有资金、理财公司关联方。

2、产品分级信息仅在投资产品为分级产品的情况下适用，如投资产品不分级，则显示为“-”。

3、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。

7.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

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。