

苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天理财产品

2026 年二季度投资管理报告

尊敬的投资者：

“苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天”理财产品于 2024 年 09 月 04 日成立，于 2024 年 09 月 04 日正式投资运作。

一、产品基本情况

产品名称	苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7003124000086
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品存续份额（份）	1,808,231,822.07
产品资产净值（元）	1,898,241,684.50
风险收益特征	中风险型
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	31000188000599607
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）	2,221,926,636.86
杠杆水平	117.05%

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	苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天 A	1.050143	1.050143	中债-新综合全价(1 年以下)指数收益率*40%+中国人民银行公布的半年定期存款利率*60%
2026-06-30	苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天 B	1.048077	1.048077	中债-新综合全价(1 年以下)指数收益率*40%+中国人民银行公布的半年定期存款利率*60%

2026-06-30	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 C	1.049609	1.049609	中债-新综合全价 (1 年以下) 指数收 益率*40%+中国 人民银行公布的半 年定期存款利率 *60%
2026-06-30	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 H	1.047605	1.047605	中债-新综合全价 (1 年以下) 指数收 益率*40%+中国 人民银行公布的半 年定期存款利率 *60%
2026-06-30	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 (芙 蓉锦程·优选)	1.049860	1.049860	中债-新综合全价 (1 年以下) 指数收 益率*40%+中国 人民银行公布的半 年定期存款利率 *60%

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	11.45%	87.63%
2	权益类	-	-
3	商品及金融衍生品类	-	0.05%
4	混合类	-	0.87%
合计		11.45%	88.55%

(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	253,025,096.46	11.37%
2	拆放同业及债券买入返	拆放同业	229,431,215.04	10.31%

	售	及债券买 入返售		
3	鑫安 45 天华夏常州 20260616	现金及银 行存款	110,066,916.65	4.95%
4	拆放同业及债券买入返 售	拆放同业 及债券买 入返售	37,249,386.79	1.67%
5	拆放同业及债券买入返 售	拆放同业 及债券买 入返售	23,831,892.02	1.07%
6	25 农业银行 CD258	同业存单	16,258,084.79	0.73%
7	25 赣建 05	债券	13,712,860.95	0.62%
8	中国农业银行股份有限 公司扬州分行定期存款 (一)	现金及银 行存款	12,381,936.03	0.56%
9	25 肥西 YK	权益类投 资	11,994,479.98	0.54%
10	中国农业银行南京分行 定期存款 (一)	现金及银 行存款	11,907,885.59	0.54%

(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）
-	-	-	-	-

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）
代销费	江苏银行股份有限公司	500,433.11
托管费	江苏银行股份有限公司	127,337.52
代销费	江苏仪征农村商业银行股份有限公司	748.78
回购交易	东吴证券股份有限公司	181,500,000.00

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 150,000.00 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）
2026-06-30	1,808,231,822.07
2026-03-31	2,366,028,880.37

四、投资运作情况

1、运作期回顾

回顾二季度，上证指数收涨5.2%，沪深300指数收涨11.90%，红利指数下跌11.88%，市场出现了一九分化的极致行情。二季度申万31个行业中，仅6个行业录得上涨，表现最好的电子行业上涨90.91%，表现最差的石油石化行业下跌22.20%，行业涨跌幅中位数下跌9.08%。光模块等AI方向一枝独秀，成为市场最极致的方向，前5%个股交易的集中度也维持在21年以来的最高区间，而主流红利指数则创下15%以上的回撤，创下20年以来的最大回撤。

2、后市展望及下阶段投资策略

二季度市场行情极致演绎，投资难度显著增加。一方面是科技板块如火如荼的上涨，另一方面是传统行业跌跌不休，A股内部虹吸效应明显，市场冰火两重天的局面仍在维系。结构性行情持续走到了历史极值的位置，因此在资产配置上，我们尽量跟上市场结构，避免在极端行情中出现欠配或者结构和市场差异过大的情况，同时积极做好投研，储备投资机会，以应对可能出现的风格弥合。

3、流动性风险分析

本产品投向债券资产信用资质较好，股票资产仓位较低，整体流动性风险可控。

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。

