

# "苏银理财恒源1年定开4期"理财产品 2025年三季度投资管理报告

## 尊敬的投资者:

"苏银理财恒源1年定开4期"理财产品于2021年03月26日成立,于2021年03月26日正式投资运作。

## 一、产品基本情况

1) 2-4 111	
产品名称	苏银理财恒源1年定开4期
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7003121000013
产品运作方式	开放式净值型
报告期末产品存续份额(份)	3, 337, 069, 599. 43
产品资产净值(元)	3, 369, 104, 384. 53
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	31000188000416802
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)	3, 669, 946, 352. 31
杠杆水平	108. 93%

## 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)
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009357	1. 1 <mark>70591</mark>	2. 60%-3. 20%
	定开4期A			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009470	1. 172810	2. 63%-3. 23%
	定开4期B			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009932	1. 043079	2. 75%-3. 35%
	定开4期D			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009367	1. 040962	2. 60%-3. 20%
	定开4期F			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009557	1. 041669	2. 65%-3. 25%
	定开4期G			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009764	1. 042394	2. 70%-3. 30%



	定开4期J			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009480	1. 009480	2. 80%-3. 40%
	定开4期P			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009363	1. 040958	2. 60%-3. 20%
	定开4期ZA(自动			
	赎回)			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009365	1. 040960	2. 60%-3. 20%
	定开4期ZF(自动			
	赎回)			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 010089	1. 010089	2. 79%-3. 39%
A	定开4期ZN(自动			
	赎回)			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 009181	1. 009181	2. 55%-3. 15%
	定开4期ZQ(自动			
	赎回)			
2025-09-30	苏银理财恒源1年	1. 010317	1. 010317	2. 85%-3. 45%
	定开4期ZR(自动			
	赎回)			

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	33. 90%	61. 18%
2	权益类	4. 20%	0. 72%
3	商品及金融衍生品类	_	_
4	混合类	_	-
合计		38. 10%	61. 90%

#### (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	外贸信托-云虹20号-京	非标准化	250, 712, 671. 26	6. 49%
	东金条	债权类资		
		产		



2	天津信托-天实 512 号-	非标准化	202, 069, 863. 13	5. 23%
	蚂蚁花呗	债权类资		
		产		
3	天弘深证基准做市信用	公募基金	198, 978, 120. 00	5. 15%
	债 ETF			
4	外贸信托臻璟系列集合	非标准化	141, 392, 559. 24	3. 66%
	资金信托计划37期(放	债权类资		
	心借小微)	产		
5	24 启东 02	债券	102, 910, 921. 92	2. 67%
6	交银国际信托-融诚	非标准化	100, 171, 025. 00	2. 59%
	1053 号-盐城海兴	债权类资		
		产		
7	北方信托-高启1号-2	非标准化	100, 126, 650. 02	2. 59%
	期-高淳老街	债权类资		
		产		
8	24 新会 02	债券	96, 405, 250. 41	2. 50%
9	24 陶都 01	债券	91, 703, 145. 20	2. 38%
10	重庆信托-融源1号集	非标准化	90, 157, 810. 50	2. 34%
	合资金信托计划 (邳州	债权类资		
	交通)-第二期	产		

## (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	资产面值	到期分配	交易结	风险
融贝各厂	- 坝日石孙	期限(天)	<b>页广</b> 国组	方式	构	状况
京东导流、	外贸信托-云	241	250, 000, 000	循环期按季	投资信	正常
信托自主审	虹 20 号-京		. 00	付息不还本,	托计划	
核通过的借	东金条			摊还期每月	产品	
款人				过手摊还本		
				息	KA	
蚂蚁消费授	天津信托-天	241	200, 000, 000	循环期不还	投资信	正常
信付款资产	实 512 号-蚂		. 00	本不付息,	托计划	
借款人	蚁花呗			摊还期按月	产品	
				过手摊还本		
				息		
抖音导流、	外贸信托臻	233	140, 000, 000	循环期按季	投资信	正常
信托自主审	璟系列集合		. 00	付息不还本,	托计划	
核通过的借	资金信托计			摊还期按月	产品	
款人	划 37 期 (放			过手摊还本		
	心借小微)			息;		
盐城市海兴	交银国际信	251	100, 000, 000	按季付息,	投资信	正常
集团有限公	托-融诚		. 00	到期一次还	托计划	
司	1053 号-盐			本	产品	



	城海兴					
	北方信托-高	247	100, 000, 000	按季付息,	投资信	正常
街旅游开发	启1号-2期-		. 00	到期一次还	托计划	
股份有限公	高淳老街			本	产品	
司						
邳州市交通	重庆信托-融	253	90, 000, 000.	按季付息,	投资信	正常
控股集团有	源1号集合		00	到期一次还	托计划	
限公司	资金信托计			本	产品	
	划(邳州交					
	通)-第二期	70				
泰州医药城	陆家嘴信托-	241	75, 000, 000.	按季付息,	投资信	正常
控股集团有	苏睿 35 号集		00	到期一次还	托计划	
限公司	合资金信托	64		本	产品	
	计划-泰州医					
6	药城控股集					
	团有限公司					
扬州高新国	重庆信托-扬	253	60, 000, 000.	按季付息,	投资信	正常
控集团有限	州高新国控		00	到期一次还	托计划	
公司	集合资金信			本	产品	
	托计划					
泰州国控投	国投泰康信	246	40, 000, 000.	按季付息,	投资信	正常
资集团有限	托远望 234		00	到期一次还	托计划	
公司	号集合资金			本	产品	
	信托计划-					
	第1期				_	

#### 2. 融资安户情况

2、融负各户	一情况		
融资客户	成立日期	注册资本	<mark>- 经营范围</mark>
		(元)	
盐城市海兴	2009-09-07	2, 000, 000	实业投资;政府 <mark>授权的沿海滩涂资源开</mark> 发利用、
集团有限公		, 000. 00	国有资产经营与 <mark>管理; 土地开发经营;</mark> 投资服务;
司			信息咨询;沿海城市基础设施建设;物业服务。
			(以上项目有专项审批规定的项目除外)。(依
			法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展
			经营活动) 许可项目: 房地产开发经营; 各类工
			程建设活动;旅游业务;港口经营;道路货物运
			输(不含危险货物)(依法须经批准的项目,经
			相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项
			目以审批结果为准)一般项目: 住房租赁; 园区
			管理服务;普通货物仓储服务(不含危险化学品
			等需许可审批的项目);建筑材料销售;金属材
			料销售;以自有资金从事投资活动;市政设施管
			理(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法



			自主开展经营活动)
南京高淳老	2009-04-10	660, 000, 0	许可项目: 旅游业务; 房地产开发经营; 餐饮服
街旅游开发		00.00	务;住宿服务;营业性演出;食品销售;食品生
股份有限公			产;游艺娱乐活动;小餐饮、小食杂、食品小作
司			坊经营(依法须经批准的项目,经相关部门批准)
,			后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果
			为准)一般项目: 旅游开发项目策划咨询; 游览
			景区管理;组织文化艺术交流活动;房屋拆迁服
			务; 土地整治服务; 土地使用权租赁; 住房租赁;
	$\pi \times \pi$		柜台、摊位出租;停车场服务;会议及展览服务;
_			非居住房地产租赁;农副产品销售;以自有资金
			从事投资活动;休闲观光活动;票务代理服务;
			物业管理; 数字文化创意技术装备销售; 文艺创
		9	作; 园区管理服务; 数字创意产品展览展示服务;
			组织体育表演活动; 食品互联网销售(仅销售预
9			包装食品); 互联网销售 (除销售需要许可的商
		4	品);工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制
			品除外)(除依法须经批准的项目外, 凭营业执
			照依法自主开展经营活动)
泰州医药城	2014-01-28	5, 000, 000	一般项目: 单位后勤管理服务; 租赁服务(不含
黎州 医约城 控股集团有	2014 01 20	, 000, 000	许可类租赁服务); 教学专用仪器销售; 第一类
程		, 000. 00	医疗器械销售;工程管理服务;日用百货销售;
122-0			住房租赁;技术服务、技术开发、技术咨询、技
			术交流、技术转让、技术推广;金属材料销售;
			金属结构销售;建筑用金属配件销售;建筑用钢
			筋产品销售;有色金属合金销售(除依法须经批
			准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
<b>基则</b> 团校报	2021-07-14	4 000 000	许可项目:房地产开发经营:城市生活垃圾经营
泰州国控投资集团有限	2021-07-14	6, 000, 000	件可项目: 房地广开及经宫; 城市生活垃圾经宫 性服务: 非银行金融业务; 金融资产管理服务;
贝朱四有 [K] 公司		, 000. 00	
公司			各类工程建设活动(依法须经批准的项目,经相
			关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目
			以审批结果为准)一般项目:股权投资;以自有
			资金从事投资活动;工程管理服务;城市绿化管
			理;市政设施管理;土地使用权租赁;住房租赁;
			仓储设备租赁服务;污水处理及其再生利用;水
			污染治理;水环境污染防治服务;环保咨询服务;
			物业管理;信息咨询服务(不含许可类信息咨询
			服务);会议及展览服务;树木种植经营;花卉
			种植; 中草药种植; 农产品的生产、销售、加工、
			运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的
ニナロロ			项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
京东导流、	_	-	-
信托自主审			
核通过的借			



期效消費投信付款資产 情款人 抖音导流、信托自主审核通过的借款人 那州市交通 控股集团有限公司  2019-10-09 600,000,0 00.00  从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修、公路工程、桥梁工程、隧道工程、铜结构工程设计、施工、监理服务;产告设计、制作、发布;物业管理;货物教卸、仓储服务,港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动);林木种子生产经营,第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理。因内货物运输代理:园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外、凭营业执照依法自主开展经营活动)	L, ,			
信付款资产 信款人  抖音字流、	款人			
借款人  抖音导流、信托自主审核通过的借款人  邳州市交通 控股集团有限公司  600,000,0  00,00  (00,000,0)  (00,000)  (00,0	蚂蚁消费授	_	_	-
科音导流、信托自主审核通过的借款人 邓州市交通 2019-10-09 600,000,0 从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园医管理服务;道输货物运输站经营:物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)按营业执照依法自主开展经营活动	信付款资产			
信托自主审核通过的借款人  邳州市交通 2019-10-09 600,000,0 从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种于生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;国区管理服务;道输货物达输出建设营等服务;货物进口;进出口代理;国内货物运输代理;国区管理服务;道输货物达输出经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)按营业执照依法自主开展经营活动,2000.000	借款人			
核通过的借款人  邳州市交通 控股集团有限。  取公司  600,000,000  从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理、农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	抖音导流、	_	_	-
數人 邳州市交通 控股集团有 限公司  600,000,00  从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目;城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	信托自主审			
邳州市交通 2019-10-09 600,000,0 从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送证输服务(不含危险货物);林木种子生产经营,第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)物州高新国控集团有限	核通过的借			
它股集团有限公司 的投资;市政建设工程施工;房地产开发经营;汽车租赁、维修;公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第工类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动),000、000 按营业执照依法自主开展经营活动	款人			
限公司 汽车租赁、维修; 公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程设计、施工、监理服务; 广告设计、制作、发布; 物业管理; 货物装卸、仓储服务; 港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动) 许可项目: 城市配送运输服务(不含危险货物); 林木种子生产经营; 第二类增值电信业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理; 国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	邳州市交通	2019-10-09	600, 000, 0	从事交通及基础设施、新能源、物资、公路项目
程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输公理;国区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	控股集团有	$\sim$	00.00	的投资; 市政建设工程施工; 房地产开发经营;
计、制作、发布;物业管理;货物装卸、仓储服务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	限公司	$M \setminus A$		汽车租赁、维修; 公路工程、桥梁工程、隧道工
条: 港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目: 城市配送运输服务 (不含危险货物); 林木种子生产经营; 第二类增值电信业务 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理;国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动),000.00				程、钢结构工程设计、施工、监理服务;广告设
务: 港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:城市配送运输服务(不含危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动),600.000 按营业执照依法自主开展经营活动,000.00				计、制作、发布; 物业管理; 货物装卸、仓储服
经营活动)许可项目: 城市配送运输服务(不含危险货物); 林木种子生产经营; 第二类增值电信业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理; 国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 扬州高新国 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 ,000.00				务;港口设施、设备、机械租赁、维修服务。(依
危险货物); 林木种子生产经营; 第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理; 国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动,,000.00				法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展
危险货物); 林木种子生产经营; 第二类增值电信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理; 国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动,,000.00				经营活动) 许可项目: 城市配送运输服务(不含
后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动)			4	危险货物);林木种子生产经营;第二类增值电
后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工;新鲜水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动)				信业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准
水果批发;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;货物进出口;进出口代理;国内货物运输代理;园区管理服务;道路货物运输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)按营业执照依法自主开展经营活动,000.00				后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果
设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理; 国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动				为准)一般项目: 蔬菜、水果和坚果加工; 新鲜
国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运输站经营; 物联网应用服务; 运输货物打包服务; 规划设计管理; 城市公园管理; 建筑材料销售; 园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 按营业执照依法自主开展经营活动 1,000.00				水果批发; 与农业生产经营有关的技术、信息、
輸站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 扬州高新国控集团有限  2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 2000.00				设施建设运营等服务; 货物进出口; 进出口代理;
规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 扬州高新国控集团有限 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 ,000.00				国内货物运输代理; 园区管理服务; 道路货物运
园林绿化工程施工;名胜风景区管理;农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 扬州高新国 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 控集团有限 ,000.00				输站经营;物联网应用服务;运输货物打包服务;
生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务 (除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自 主开展经营活动) 扬州高新国 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 控集团有限 ,000.00				规划设计管理;城市公园管理;建筑材料销售;
(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动) 扬州高新国 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 控集团有限 ,000.00				园林绿化工程施工; 名胜风景区管理; 农产品的
技術用高新国     2003-04-22     5,000,000     按营业执照依法自主开展经营活动       控集团有限     ,000.00				生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务
技術用高新国     2003-04-22     5,000,000     按营业执照依法自主开展经营活动       控集团有限     ,000.00				(除依法须经批准的项目外. 凭营业执照依法自
扬州高新国 2003-04-22 5,000,000 按营业执照依法自主开展经营活动 控集团有限 ,000.00				
控集团有限 ,000.00	扬州高新国	2003-04-22	5, 000, 000	
公司	控集团有限		, 000. 00	
	公司			

## (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	报告期投资的证券
-------	------	------	----------	----------



			数量(张)	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	金融工具名	报告期投资的证券	报告期投资的证券
大联刀石孙	码	称	数量	金额 (元)
江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	20, 639, 158. 00	26, 130, 000. 00
信托有限责	91189	源 5 号集合		
任公司		资金信托计		
A	$MU_{\alpha}$	划		
江苏省国际	NETA2020123	江苏信托鼎	40, 401, 233. 00	50, 000, 000. 00
信托有限责	0000002	泰1号集合		
任公司		资金信托计		
6		划		
江苏省国际	ZZGL2025040	江苏信托安	21, 022, 410. 00	21, 000, 000. 00
信托有限责	91188	源 4 号集合		
任公司		资金信托计		
		划		

#### 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	江苏苏州农村商业银行股份有限公	1, 348. 03
	司	
代销费	江苏银行股份有限公司	585, 881. 83
代销费	苏州银行股份有限公司	25, 127. 38
托管费	江苏银行股份有限公司	16 <mark>9,</mark> 485. 64
代销费	江苏仪征农村商业银行股份有限公	94. 69
	司	

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 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)
--	----	---------



2025-09-30	3, 337, 069, 599. 43
2025-06-30	3, 337, 069, 599. 43

#### 四、投资运作情况

#### 1、运作期回顾

本理财产品以固收类资产和非标资产为主,主要配置优质非标与中高等级债券,通过对宏观经济、市场利率、债券市场需求供给的变化、信用风险等进行充分研判,主动构建并调整债券资产投资组合,力争获取超额收益。三季度债券市场整体呈震荡上行趋势,产品整体表现较为稳健,后续有望继续提供长期稳健收益。

#### 2、后市展望及下阶段投资策略

基本面方面,三季度 GDP 同比增长 4.8%,较二季度回落 0.4 个百分点,环比增长 1.1%,主要受外部环境复杂严峻与国内结构调整压力叠加影响。工业生产保持活力,前三季度规模以上工业增加值同比增长6.2%,其中装备制造业、高技术制造业增速分别达 9.7%、9.6%,显著快于整体工业水平。金融数据上,前三季度社会融资规模增量累计 30.09 万亿元,同比多增 4.42 万亿元,政府债券净融资 11.46 万亿元(同比多增 4.28 万亿元)成为核心拉动项。债券市场方面,受股债跷跷板影响以及公募基金费率新规引发部分债基赎回压力,利率债收益率整体呈现震荡上行格局。

未来,根据市场变化,控制组合久期处于合理稳健区间。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,紧密跟踪市场变化,强化投资研究分析,致力于为广大投资者创造长期稳健的投资回报。

#### 3、流动性风险分析

本产品持仓优质非标资产与中高等级债券,抗市场波<mark>动能力较强,通过组</mark>合久期管理、流动性指标监测等多项措施持续加强久期与流动性管理,有效控制产品的流动性风险。

**苏银理财有限责任公司** 2025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。