金石榴惠盈周周利 1 号
2026 年第三季度报告

苏州银行股份有限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。苏州银行股份有限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：苏州银行股份有限公司

产品托管人：上海银行股份有限公司

报告期：2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	C1115319000200 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	金石榴惠盈周周利 1 号	
产品代码	HYZZL01	
分级安排	-	
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	2019 年 08 月 06 日	
产品终止日期	2059 年 08 月 06 日	
报告期末产品总份额	657,349,143.29	
报告期末产品份额	产品/份额代码	产品份额
	HYZZL01	657,349,143.29
报告期末穿透后杠杆率	100.17%	

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

产品/份额代码	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（%）
HYZZL01	2019 年 08 月 06 日	1.05136424	1.19414741	691,113,383.30	0.36（2026 年 07 月 01	1.44（2026 年 07 月 01

					日-2026 年 09 月 30 日）	日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由苏州银行股份有限公司计算并确认，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，本报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）可不予披露。

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，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

产品/份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
HYZZL01	-

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况

产品/份额代码	生效日期	业绩比较基准
HYZZL01	-	-

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。本报告仅展示自 2026 年 09 月 01 日以来的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

3.1.1 报告期市场回顾及后市展望

2026 年三季度，中国经济延续"生产与外需偏强、内需偏弱"的结构性分化格局，但整体呈现企稳回升态势。货币政策延续"适度宽松"基调，以总量稳健、结构优化为特征，结构性工具成为主要发力点。

三季度信用债收益率整体呈下行态势，并表现出明显的结构性行情：短债收益率低位震荡，长债收益率下行较多。

四季度信用债市场或延续“利差低位震荡、结构性机会为主”的格局。当前多数品种信用利差处于历史低位，进一步压缩的空间相对有限，超额收益的获取更依赖精细化的个券选择与结构把握。

3.1.2 报告期内产品投资策略

债券投资策略：采取积极主动的投资管理策略。通过深入分析宏观经济运行趋势及政策导向，预判市场利率走势与信用环境变化。在此基础上，灵活调整组合久期与杠杆，严控信用风险，构建收益稳健、风险可控的债券投资组合。

大类资产配置策略：本理财产品基于宏观经济周期与市场研判，结合产品投资范围约束与风险偏好，确定权益类与非权益类资产的战略配置比例。同时，通过战术调整策略动态优化资产结构，平衡风险与收益，以实现投资组合的长期稳健增值。

3.1.3 报告期内管理人遵规守信情况

本产品自成立至本报告日，产品管理人恪尽职守、勤勉尽责、谨慎管理，忠实履行有关法律、行政法规和相关文件的规定，所有投资资产正常运营，未发现有异常情况或不利情况，没有发生涉诉及诉讼等损害投资者利益的情况，在认真控制产品投资风险的基础上，为产品持有人谋求最大利益。

第四章 资产持仓与交易信息

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	5.38	5.38
2	同业存单	4.30	4.30
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.00
4	债券	90.32	90.32
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00
8	境外资产	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	0.00	0.00
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	0.00	0.00
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监督管理总局 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），占比结果四舍五入保留两位小数，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	现金及活期存款	37,242,648.44	5.39
2	21 农业银行永续债 01	20,715,027.40	3.00
3	21 招商银行永续债	20,682,771.51	2.99
4	23 东证 C3	20,635,781.64	2.99

5	22 兴业银行二级 01	20,604,186.85	2.98
6	22 建设银行二级 01	20,474,763.56	2.96
7	25 黄石城发 PPN007	20,373,091.78	2.95
8	22 华夏银行二级资本债 01	20,347,609.32	2.94
9	25 华建 02	20,180,880.00	2.92
10	24 建行 TLAC 非资本债 01A	20,142,634.52	2.91

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%。

4.3 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	现金及活期存款	37,242,648.44	5.39
2	21 农业银行永续债 01	20,715,027.40	3.00
3	21 招商银行永续债	20,682,771.51	2.99
4	23 东证 C3	20,635,781.64	2.99
5	22 兴业银行二级 01	20,604,186.85	2.98
6	22 建设银行二级 01	20,474,763.56	2.96
7	25 黄石城发 PPN007	20,373,091.78	2.95
8	22 华夏银行二级资本债 01	20,347,609.32	2.94
9	25 华建 02	20,180,880.00	2.92
10	24 建行 TLAC 非资本债 01A	20,142,634.52	2.91

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%。

4.4 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

-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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
-	-	-	-	-	-	-

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

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）	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”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

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，融资人按项目合并披露。

5.2 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

本产品投资运营过程中，管理人对产品的信用风险、市场风险、法律合规风险等各类风险建立完善的风控机制，相关风险总体可控。

5.3 产品的流动性风险分析

本产品为固定收益类理财产品，主要投资于固定收益类资产，管理人通过对国内外宏观经济形势、市场利率走势以及债券市场资金供求情况的综合分析预测债券市场利率走势，并对各种投资品种收益率、流动性、信用风险、利率敏感性进行在严格控制风险的前

提下，主动构建及调整投资组合，在保证产品流动性的前提下，力争获取稳健收益。

管理人严格按照相关法规的要求及本产品说明书约定进行投资，密切监控本产品组合资产的流动性情况，严格管控本产品组合资产持仓集中度、高流动性资产持仓比例、流动性受限资产持仓比例、7 个工作日可变现资产持仓比例等指标，确保本产品组合资产的变现能力能满足投资者赎回需求及其他支付需求。

大额赎回会影响产品份额，在极端情况下会影响投资者的收益率，产品管理人将会采取一切有效措施控制产品份额变动对产品收益率的影响，同时提醒投资者合理安排流动性。

本报告期内，本产品组合资产的流动性与本产品的申赎安排相匹配，未发生重大流动性风险事件。

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	托管账户	金石榴惠盈周周利 1 号托管专户	03004697528	上海银行浦东分行

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。