

# “苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天”理财产品

## 2026 年一季度投资管理报告

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）	2,366,028,880.37
产品资产净值（元）	2,472,779,377.69
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）	2,493,187,484.35
杠杆水平	100.83%

### 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)
2026-03-31	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 A	1.045337	1.045337	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%
2026-03-31	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 B	1.043758	1.043758	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%

2026-03-31	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 C	1.045547	1.045547	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%
2026-03-31	苏银理财恒源鑫安 最短持有 45 天 H	1.043412	1.043412	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	49.58%	50.32%
2	权益类	-	-
3	商品及金融衍生品类	-	-
4	混合类	-	0.10%
合计		49.58%	50.42%

#### (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	667,413,008.04	26.75%
2	鑫安 45 天农行秦淮 20260121	现金及银行存款	60,187,833.10	2.41%
3	拆放同业及债券买入返 售	拆放同业 及债券买 入返售	50,010,900.57	2.00%
4	拆放同业及债券买入返 售	拆放同业 及债券买	49,010,683.62	1.96%

		入返售		
5	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	48,010,466.76	1.92%
6	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	40,015,490.30	1.60%
7	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	37,014,334.53	1.48%
8	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	30,781,976.58	1.23%
9	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	30,006,563.15	1.20%
10	拆放同业及债券买入返售	拆放同业及债券买入返售	29,811,707.63	1.19%

(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	273,526.62
回购交易	江苏省国际信托有限责任公司	123,000,000.00
托管费	江苏银行股份有限公司	69,335.89
回购交易	东吴证券股份有限公司	175,000,000.00
代销费	江苏仪征农村商业银行股份有限公司	411.15

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 2,586,000.00 元。

(五) 自有资金投资情况

产品名称	持有份额（份）
苏银理财恒源鑫安最短持有 45 天 A	38,305,847.29

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）
2026-03-31	2,366,028,880.37
2025-12-31	952,175,300.08

四、投资运作情况

1、运作期回顾

回顾一季度，万得全A指数收跌1.15%，沪深300指数下跌3.89%，中证1000指数收涨0.32%，结构性行情显著。开年在海内外政策的双重合力下，沪指走出十七连阳显著提振了市场情绪，市场在震荡中上行直至2月底的中东战争爆发，市场开始大幅回调，至3月底年初以来沪指已经收跌。美伊冲突爆发以来，全球各类资产均迎来较大级别波

动和回撤，对各类产品的净值均产生了扰动。

## 2、后市展望及下阶段投资策略

对于资产而言，在全球在工业化的大背景下，中国的制造业有望重估，长期看中国资产的估值仍有较大的提升空间，会有相应的资本长期流入，因此我们仍然有坚定的信心。但是中短期来看，在波动率加剧的投资环境中，我们会加大均衡配置的力度，调整产品结构，增加产品的反脆弱性，重点管控产品波动，不断丰富权益策略的收益来源和方向，争取在更高的安全边际上为持有人获得更加稳健的收益。

## 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03月31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。

