苏银理财恒源 1 年定开 40 期
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	Z7003123000022 （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 1 年定开 40 期	
产品代码	SYLC20232475	
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	2023-02-07	
产品终止日期	2033-02-25	
报告期末产品总份额	5,813,144,199.07	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	J02233	969,330,291.85
	J02234	1,711,454,008.80
	J02235	221,496,799.14
	J03103	1,042,874,845.81
	J03104	269,680,442.47
	J03105	214,624,000.00
	J03106	79,471,200.00
	J03107	176,974,009.00
	J03820	183,625,649.00
	J14814	74,570,077.00
	J14816	70,721,676.00
	J14817	26,195,100.00
	J14818	5,587,600.00
	J14819	51,570,500.00

	J14820	274,779,000.00
	J14821	6,699,000.00
	J14822	33,490,000.00
	J16115	400,000,000.00
报告期末穿透后杠杆率	100.10%	

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（%）
J02233	2023-02-07	1.012450	1.119303	981,398,655.80	0.38 2026-07-01-2026-09-30	1.52 2026-07-01-2026-09-30
J02234	2023-02-07	1.012610	1.121063	1,733,035,871.26	0.39 2026-07-01-2026-09-30	1.55 2026-07-01-2026-09-30
J02235	2023-02-07	1.012607	1.122752	224,289,347.74	0.39 2026-07-01-2026-09-30	1.55 2026-07-01-2026-09-30
J03103	2024-02-20	1.013251	1.078329	1,056,694,461.89	0.42 2026-07-01-2026-09-30	1.67 2026-07-01-2026-09-30
J03104	2024-02-20	1.012456	1.074326	273,039,726.86	0.38 2026-07-01-2026-09-30	1.52 2026-07-01-2026-09-30
J03105	2024-02-20	1.012985	1.076993	217,410,904.92	0.41 2026-07-01-2026-09-30	1.62 2026-07-01-2026-09-30
J03106	2024-02	1.012464	1.074335	80,461,7	0.38	1.52

	-20			34.14	2026-07-01-2026-09-30	2026-07-01-2026-09-30
J03107	2024-02-20	1.012452	1.074324	179,177,735.09	0.38 2026-07-01-2026-09-30	1.52 2026-07-01-2026-09-30
J03820	2025-02-26	1.012992	1.042669	186,011,437.35	0.41 2026-07-01-2026-09-30	1.62 2026-07-01-2026-09-30
J14814	2026-03-24	1.012730	1.012730	75,519,372.76	0.40 2026-07-01-2026-09-30	1.57 2026-07-01-2026-09-30
J14816	2026-03-24	1.013520	1.013520	71,677,868.71	0.43 2026-07-01-2026-09-30	1.72 2026-07-01-2026-09-30
J14817	2026-03-24	1.012993	1.012993	26,535,468.62	0.41 2026-07-01-2026-09-30	1.62 2026-07-01-2026-09-30
J14818	2026-03-24	1.012466	1.012466	5,657,260.34	0.38 2026-07-01-2026-09-30	1.52 2026-07-01-2026-09-30
J14819	2026-03-24	1.012466	1.012466	52,213,427.79	0.38 2026-07-01-2026-09-30	1.52 2026-07-01-2026-09-30
J14820	2026-03-24	1.012993	1.012993	278,349,368.50	0.41 2026-07-01-2026-09-30	1.62 2026-07-01-2026-09-30
J14821	2026-03-24	1.012730	1.012730	6,784,279.97	0.40 2026-07-01-2026-09-30	1.57 2026-07-01-2026-09-30
J14822	2026-03-24	1.013257	1.013257	33,933,977.55	0.42 2026-07-01-2026-09-30	1.67 2026-07-01-2026-09-30
J16115	2026-03-24	1.014316	1.014316	405,726,508.06	0.33 2026-07-01-2026-09-30	1.32 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

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。

2．后市展望及下阶段投资策略

2026 年三季度，国内债券市场整体震荡走强，弱复苏基本面与宽松流动性形成共振，

“资产荒”逻辑持续主导市场配置行为。基本面维度，经济修复斜率平缓，地产、消费修复节奏不及预期，稳增长政策以托底为主、未推出强刺激措施，为债市提供了稳固的基本面支撑。货币政策保持稳健偏松基调，央行通过公开市场操作精准呵护流动性。利率债方面，10 年期国债收益率呈震荡下行态势，长端表现优于短端，收益率曲线小幅平坦化。信用债市场延续利差压缩行情，中高等级城投债、商业银行二永债是配置核心，主流品种信用利差收窄至历史低位。

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。

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	1.82	2.96
2	同业存单	3.36	5.70
3	拆放同业及债券买入返售	5.81	6.34
4	债券	20.39	34.62
5	非标准化债权类资产	7.71	37.23
6	权益类资产	4.38	9.75
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	0.18	3.40
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	56.35	-
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	中信信托惠恒 1 号集合资金信托计划	556,606,027.60	9.45
2	国联联盈 7 号集合资产管理计划	406,245,094.78	6.90
3	创金合信聚信 4 号集合资产管理计划	345,811,359.45	5.87
4	债券买入返售	342,140,393.75	5.81
5	上信睿苏 2026-2 号集合资金信托计划	270,355,114.50	4.59
6	国联联源 1 号集合资产管理计划	202,892,290.35	3.45
7	天津信托-向实 39 号集合资金信托计划-第 3 期-蚂蚁花呗	202,781,096.78	3.44
8	中金公司收益凭证-金泽 ACSWT2042 号	202,195,485.68	3.43
9	26 广发银行 CD058	197,957,334.79	3.36
10	24 农行永续债 01	156,376,185.62	2.66

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	中信信托惠恒 1 号集合资金信托计划（抖音放心借）	556,606,027.23	9.45
2	债券买入返售	373,636,767.20	6.35
3	上海信托-睿苏 2026-2 号-惠山文商旅	270,355,114.45	4.59
4	天津信托-向实 39 号集合资金信托计划-第 3 期-蚂蚁花呗	202,781,096.78	3.44
5	中金公司收益凭证-金泽 ACSWT2042 号	202,195,485.68	3.43
6	26 广发银行 CD058	197,957,334.79	3.36
7	24 农行永续债 01	176,239,123.42	2.99
8	现金及活期存款	174,256,342.10	2.96
9	中信建投收益凭证“看涨宝”1084 期	151,174,762.40	2.57
10	26 淳安 01	103,327,412.33	1.75

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
江苏省国际信托有限责任公司	江苏信托安源 2 号集合资金信托计划	141,000,000.00
江苏省国际信托有限责任公司	江苏信托安源 6 号集合资金信托计划	59,000,000.00
江苏省国际信托有限责任公司	江苏信托安源 4 号集合资金信托计划	10,000,000.00
江苏省国际信托有限责任公司	江苏信托安源 5 号集合资金信托计划	23,000,000.00

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	295,878.22
苏州银行股份有限公司	代销费	22,774.11
东吴证券股份有限公司	回购交易	10,000,000.00
江苏仪征农村商业银行股份有限公司	代销费	4,042.18
江苏银行股份有限公司	代销费	1,420,587.47
江苏苏州农村商业银行股份有限公司	代销费	17,953.02

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
1	绍兴滨海新区发展集团有限公司	重庆信托-绍兴滨海	192	100,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
2	江苏盐城港控股集团有限公司	国投泰康-远望318号-盐城港	176	10,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
3	抖音导流、信托自主审核通过的借款人	中信信托惠恒1号集合资金信托计划（抖音放心借）	181	550,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
4	无锡市惠山文商旅集团有限公司	上海信托-睿苏2026-2号-惠山文商旅	177	270,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
5	无锡锡山资产经营管理有限公司	中诚信托-苏诚20号-锡山资产	180	50,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
6	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”1084期	191	150,000,000.00	-	收益凭证	正常	报告期末持有

7	蚂蚁消费授信付款资产借款人	天津信托-向实 39 号集合资金信托计划-第 3 期-蚂蚁花呗	193	200,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
8	盐城高新区投资集团有限公司	国投泰康-远望 312 号-盐高新	-	55,000,000.00	1,166,843.33	信托贷款	正常	报告期内到期
9	中国国际金融股份有限公司	中金公司收益凭证-金泽 ACSWT2049 号	189	100,000,000.00	-	收益凭证	正常	报告期末持有
10	中国国际金融股份有限公司	中金公司收益凭证-金泽 ACSWT2042 号	180	200,000,000.00	-	收益凭证	正常	报告期末持有
11	扬州市邗江国有资产经营有限公司	重庆信托-扬州邗江集合资金信托计划	188	80,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
12	镇江铁路投资发展有限公司	江苏信托宁享 24 号集合资金信托计划-镇江铁投	181	10,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
13	江苏云港发展集团有限公司	交银国信·融诚 1396 号集合资金信托计划	187	80,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有

		-江苏云港						
14	泰州医药城控股集团有限公司	国投泰康信托远望323号集合资金信托计划-医药城控股	193	95,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
15	扬州新盛投资集团有限公司	国投泰康信托远望315号集合资金信托计划-扬州新盛-01	182	20,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
16	扬州新盛投资集团有限公司	国投泰康信托远望315号集合资金信托计划-扬州新盛-第2期	92	50,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
17	燕舞集团有限公司	国投泰康-远望313号-燕舞集团-第二期	91	100,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
18	燕舞集团有限公司	国投泰康-远望313号-燕舞集团-第一期	183	85,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有
19	盐城市大丰区谐城实业发展有限公司	中诚信托-苏诚19号-大丰谐城	177	30,000,000.00	-	信托贷款	正常	报告期末持有

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
1	中国国际金融股份有限公司	1995-07-31	4,827,256,900.00	许可项目:证券业务;外汇业务;公募证券投资基金销售;证券公司为期货公司提供中间介绍业务;证券投资基金托管。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
2	江苏云港发展集团有限公司	2009-01-06	2,000,000,000.00	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；酒类经营；保税物流中心经营；水产养殖；道路货物运输（不含危险货物）；港口经营；建设工程设计（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：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；水泥制品销售；建筑用钢筋产品销售；针纺织品及原料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；高性能有色金属及合金材料销售；非金属矿及制品销售；汽车零配件零售；建筑材料销售；金属材料销售；五金产品零售；五金产品批发；土地整治服务；工程管理服务；

				租赁服务（不含许可类租赁服务）；货物进出口；国内贸易代理；食品进出口；技术进出口；进出口代理；园区管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农副产品销售；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；技术推广服务；渔业机械销售；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；粮食收购；林业产品销售；园林绿化工程施工；日用品销售；城市绿化管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；港口理货（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）
3	镇江铁路投资发展有限公司	2015-10-27	619,118,400.00	铁路、城际交通工程项目的投资、运营管理；铁路、城际交通客运项目、仓储项目以及沿线土地综合资源开发；房地产业、现代服务业的投资与管理；国内贸易，自营和代理各类商品及技术的进出口业务；资产投资管理；金属材料、建筑材料、装饰材料（危险品除外）、化工产品及原料（危险品除外）、炉料、机械产品、电器产品、金属制品、日用百货、办公用品的批发和零售；仓储服务（危险品除外），普通道路货物运输；金属材料加工及货物配送。（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）
4	泰州医药城控股集团有限公司	2014-01-28	5,000,000,000.00	一般项目：单位后勤管理服务；租赁服务(不含许可类租赁服务)；教学专用仪器销售；第一类医疗器械销售；工程管理服务；日用百货销售；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）
5	扬州新盛投资集团有限公司	2009-07-16	1,770,000,000.00	实业投资及管理、房屋租赁及经营、物业管理；展览、会务服务；酒店经营管理；停车场管理服务；广告位租赁；住宿服务。（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：建设工程施工（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：土地整治服务；园林绿化工程施工（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）
6	中信建投证券股份有限公司	2005-11-02	7,756,694,800.00	证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务;代销金融产品业务;股票期权做市业务;证券投资基金托管业务;销售贵金属制品。
7	燕舞集团有限公司	2012-02-21	4,000,000,000.00	许可项目：旅游业务；医疗服务；通用航空服务；保税物流中心经营；营业性演出（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：组织文化艺术交流活动；体育竞赛组织；体育保障组织；养老服务；酒店管理；航空商务服务；园区管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；土地整治服务；会议及展览服务；物业管理；以自有资金从事投资活动（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）
8	抖音导流、信托自主审核	-	-	-

	通过的借款人			
9	江苏盐城港控股集团有限公司	2020-06-16	5,050,000,000.00	许可项目：港口经营；房地产开发经营；国内水路旅客运输；进出口代理；供电业务；林木种子生产经营；港口货物装卸搬运活动（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：装卸搬运；船舶港口服务；港口设施设备和机械租赁维修业务；五金产品制造；五金产品批发；五金产品零售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；港口理货；物业管理；国际货物运输代理；工程管理服务；船舶租赁；通用设备修理；从事国际集装箱船、普通货船运输；集装箱租赁服务；集装箱维修；国际船舶代理；国内船舶代理；建筑材料销售；木材销售；建筑用钢筋产品销售；煤炭及制品销售；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）（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）
10	蚂蚁消费授信付款资产借款人	-	-	-
11	绍兴滨海新区发展集团有限公司	2013-03-25	3,900,000,000.00	基础设施建设、营运和管理养护；场地租赁、物业管理、保洁服务、餐饮管理。（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）
12	无锡市惠山文商旅集团有限公司	2002-10-25	2,000,000,000.00	许可项目：网络文化经营；旅游业务（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：农

				村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；园区管理服务；会议及展览服务；游览景区管理；商业综合体管理服务；品牌管理；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；物业管理；文化场馆管理服务；组织文化艺术交流活动；以自有资金从事投资活动；城乡市容管理；非居住房地产租赁；自有资金投资的资产管理服务（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）
13	扬州市邗江国有资产经营有限公司	2009-09-22	13,347,310,000.00	国有资产经营管理及投资；农业、农村基础设施建设、投资；农田土地整理；农村环保工程施工；市政工程施工；生态旅游资源开发；棚户区（危旧房）改造、保障性安居工程建设、城乡住房建设。园林绿化工程施工；建筑材料销售；（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）
14	无锡锡山资产经营管理有限公司	2008-10-28	2,071,520,000.00	许可项目：建设工程施工（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：自有资金投资的资产管理服务；承包或接受委托经营管理企业（限外国（地区）企业在中国境内从事生产经营活动）；非居住房地产租赁；国内贸易代理；日用玻璃制品销售；针纺织品及原料销售；服装服饰零售；计算机软硬件及辅助设备零售；电子元器件零售；金属材料销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用陶瓷制品销售；木材销售；五金产品零售；橡胶制品销售；塑料制品销售；电子

				元器件与机电组件设备销售；汽车零配件零售；农副产品销售；日用百货销售；水果种植；花卉种植；谷物种植；蔬菜种植；中草药种植；小微型客车租赁经营服务（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）
15	盐城市大丰区谐城实业发展有限公司	2014-04-10	1,000,000,000.00	基础设施建设;管道工程建设;房屋拆除;土地整理;建筑材料销售;市政工程施工;建筑装饰设计;家具制造;货物运输代理;蔬菜、瓜果、花卉、树木种植;水产养殖;太阳能发电项目开发、建设;太阳能光伏发电、售电;风力发电项目开发、建设;风力发电、售电。(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:货物进出口;技术进出口;进出口代理;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:煤炭及制品销售;非金属矿及制品销售;金属材料销售;金属矿石销售;金属制品销售;日用木制品销售;软木制品销售;化工产品销售(不含许可类化工产品);机械设备销售;机械零件、零部件销售;电子产品销售;农副产品销售;畜牧渔业饲料销售;水泥制品销售;汽车新车销售;汽车零配件批发;特种设备销售;第一类医疗器械销售;石油制品销售(不含危险化学品);电池销售;电线、电缆经营;新鲜蔬菜批发;新鲜蔬菜零售;谷物种植;谷物销售;草种植;污水处理及其再生利用;供应链管理服务;汽车零配件零售;汽车装饰用品销售;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);包装服务;知

				识产权服务(专利代理服务除外);木材销售;塑料制品销售;棉、麻销售;互联网销售(除销售需要许可的商品);食品互联网销售(仅销售预包装食品);粮食收购;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;食用农产品零售;初级农产品收购;电子元器件批发;物联网技术服务;网络技术服务;数据处理和存储支持服务;互联网数据服务;充电桩销售;集中式快速充电站;充电控制设备租赁;光伏发电设备租赁;智能无人飞行器销售;通用设备制造(不含特种设备制造);租赁服务(不含许可类租赁服务)(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)

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	苏银理财恒源 1 年定开 40 期	31000188000518418	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。