

昆山农商银行“共享增利-3年期”人民币理财产品

2025年第二季度报告

江苏昆山农村商业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。江苏昆山农村商业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：江苏昆山农村商业银行股份有限公司

产品托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2025年04月01日至2025年06月30日

报告生成日：2025年07月18日

第一章 基本信息

| | |
|--------|---|
| 产品名称 | 昆山农商银行“共享增利-3年期”人民币理财产品 |
| 产品代码 | ZL003 |
| 登记编码 | C1115521000001 (可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息) |
| 募集方式 | 公募 |
| 运作模式 | 开放式净值型 |
| 投资性质 | 固定收益类 |
| 风险等级 | 二级（PR2） (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) |
| 产品起始日期 | 2021年09月08日 |
| 计划终止日期 | 9999年12月31日 |

第二章 收益表现

2.1 报告期内产品净值情况

金额单位：元

| 份额代码 | 时点指标：报告期末 | | | 区间指标：报告期间 |
|------|-----------|--------|-------------|-------------|
| | 份额净值 | 份额累计净值 | 资产净值 | 净值增长率/净值收益率 |
| | 1.1488 | 1.1488 | 975548923.2 | 4.04% |

2.2 报告期内产品收益分配情况

金额单位：元

| 份额代码 | 收益分配基准日 | 权益登记日 | 除息日 | 红利发放日 | 每10份额分红金额 |
|------|---------|-------|-----|-------|-----------|
|------|---------|-------|-----|-------|-----------|

报告期内，本产品未发生收益分配

第三章 管理人报告

作为理财产品管理人，在报告期内产品运作严格遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《商业银行理财业务监督管理办法》等法律法规、部门规章，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则，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

4.1 报告期末持有资产情况

| 序号 | 资产类别 | 穿透前占总资产比例 | 穿透后占总资产比例 |
|----|---------------|-----------|-----------|
| 1 | 现金及银行存款 | 2.73% | 2.73% |
| 2 | 同业存单 | | |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | | |
| 4 | 债券 | 80.88% | 80.88% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | | |
| 6 | 权益类资产 | | |
| 7 | 金融衍生品 | | |
| 8 | 代客境外理财投资 QDII | | |
| 9 | 商品类资产 | | |
| 10 | 另类资产 | | |
| 11 | 公募基金 | 16.39% | 16.39% |
| 12 | 私募基金 | | - |
| 13 | 其他资产管理产品 | | - |
| 14 | 委外投资——协议方式 | | - |

截至报告期末本产品杠杆率为123.68%

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 | 资产类别 | 资产代码 | 持有金额 | 占总资产的比例 |
|----|------------------------|------|-----------|-------------|---------|
| 1 | 22苏州银行 永续债01 | 债券 | 2220002 | 83723046.58 | 6.94% |
| 2 | 21苏州农商 二级01 | 债券 | 2121016 | 83622537.00 | 6.93% |
| 3 | 20杭州银行 永续债01 | 债券 | 242480005 | 71174411.10 | 5.9% |
| 4 | 25工行二级 资本债02BC | 债券 | 232580008 | 70461320.14 | 5.84% |
| 5 | 21江南农商 永续债 | 债券 | 2121021 | 69508227.68 | 5.76% |
| 6 | 23苏州银行 二级01 | 债券 | 232380088 | 63896855.34 | 5.3% |
| 7 | 21中国银行 永续债01 | 债券 | 2128019 | 61514734.52 | 5.1% |
| 8 | 24进出08 | 债券 | 240308 | 60836354.79 | 5.04% |
| 9 | 22杭联农商 行二级资本 债02 | 债券 | 092280024 | 53289997.95 | 4.42% |
| 10 | 25建行二级 资本债01BC | 债券 | 232580002 | 50635269.18 | 4.2% |

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 | 资产类别 | 资产代码 | 持有金额 | 占总资产的比例 |
|----|------------------------|------|-----------|-------------|---------|
| 1 | 22苏州银行 永续债01 | 债券 | 2220002 | 83723046.58 | 6.94% |
| 2 | 21苏州农商 二级01 | 债券 | 2121016 | 83622537.00 | 6.93% |
| 3 | 20杭州银行 永续债01 | 债券 | 242480005 | 71174411.10 | 5.9% |
| 4 | 25工行二级 资本债02BC | 债券 | 232580008 | 70461320.14 | 5.84% |
| 5 | 21江南农商 永续债 | 债券 | 2121021 | 69508227.68 | 5.76% |
| 6 | 23苏州银行 二级01 | 债券 | 232380088 | 63896855.34 | 5.3% |
| 7 | 21中国银行 永续债01 | 债券 | 2128019 | 61514734.52 | 5.1% |
| 8 | 24进出08 | 债券 | 240308 | 60836354.79 | 5.04% |
| 9 | 22杭联农商 行二级资本 债02 | 债券 | 092280024 | 53289997.95 | 4.42% |
| 10 | 25建行二级 资本债01BC | 债券 | 232580002 | 50635269.18 | 4.2% |

4.4报告期末持有非标准化债权类资产情况

| 序号 | 融资客户 | 项目情况 | 初始投资 本金 (元) | 剩余融资 期限（天） | 到期收益 分配 | 交易结构 | 风险情况 |
|----|------|------|-------------------|---------------|------------|------|------|
|----|------|------|-------------------|---------------|------------|------|------|

截至报告期末，本产品未投资于非标准化债权类资产

4.5报告期内关联交易情况

金额单位：元

| 序号 | 关联方名称 | 交易类型 | 交易金额 |
|----|------------|------|-----------|
| 1 | 东吴证券股份有限公司 | 现券 | 800000000 |

关联交易指产品持有关联方发行或承销的证券

第五章 风险分析

本产品投资过程中面临一定的投资风险，其中债券投资方面面临的主要风险包括：1、信用风险。理财产品投资过程中，债券发行人因经营状况恶化等因素发生违约，或者债券发行人拒绝履行还本付息义务，或由于债券发行人信用资质恶化导致债券价格剧烈波动的风险；信用风险也包括交易中因交易对手违约而造成的回购及证券交割风险。

2、流动性风险。因市场交易不活跃，导致证券不能快速、低成本变现的风险，流动性风险也包括因理财产品巨额赎回导致没有足够现金应付赎回导致的风险。

3、利率风险。理财产品投资过程中，如果市场利率发生变化，并导致本产品投资收益大幅下跌时，可能使投资者遭受损失的风险。

债券投资方面，本理财产品目前采取的风险防范措施主要包括：严格遵循内部及外部信用评级标准，严选中高等级信用债及利率债配置，对持仓债券主体定期及不定期进行风险监测；保证资产流动性比例，做好个券及整体资产的流动性监测，建立相应的应急预案，定期进行压力测试；动态监测久期、杠杆等关键性指标，必要时使用金融衍生品对利率风险进行管理。

本产品参与股票市场主要通过基金投资进行，另有部分债券投资也通过基金进行，这方面面临的主要风险：因国家政策、经济周期、汇率、股票发行人经营情况、国际环境等因素可能发生证券市场大幅波动，导致基金投资大幅波动可能带来对投资者的潜在损失；通过一级市场申购赎回、二级市场买卖或投资带有一定封闭期产品时，因规模、成交量不足及产品封闭带来的流动性风险；所投资基金的基金管理人投资能力、专业技能及管理水平等对基金投资带来的管理风险。

股票及基金投资方面，本理财产品采取的风险防范措施包括：实行管理人白名单制度，严格控制投资比例并设置预警线、止损线，对基金排名、最低规模等做出明确要求，严格投后管理，对不符合要求的产品及时赎回。

第六章 金融衍生品投资情况

报告期内，本产品不涉及该情况

第七章 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账户名称 | 账户号码 | 开户单位 |
|----|--------|-------------------------------------|-----------------|------------|
| 1 | 资金托管账户 | 昆山农商银行 “共享增利-3年 期”人民币理财 产品 | 512902871310919 | 招商银行股份有限公司 |

第八章 理财投资合作机构信息

| 序号 | 投资合作机构名称 |
|----|----------|
|----|----------|

截至报告期末，本产品无投资合作机构

第九章 现金管理类理财产品持有份额不低于20%投资者情况

| 序号 | 投资者类别 | 报告期内持有份额占总份额比例 达到最高时 | | 报告期内持有份 额变化情况 |
|----|-------|-------------------------|--------|------------------|
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | |

报告期内，本产品不涉及该情况

第十章 影响投资者决策的其他重要信息

无