
南银理财珠联璧合鑫逸稳一年 145 期封闭式公募人民币理

财产品

2024 年第 2 季度报告

产品管理人:南银理财有限责任公司

产品托管人:南京银行股份有限公司

§1 产品概况

| | |
|------------|--|
| 产品全称 | 南银理财珠联璧合鑫逸稳一年 145 期封闭式公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003223000226 (投资者可依据该编码在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询理财产品相关信息) |
| 产品运作方式 | 封闭式净值型 |
| 产品成立日 | 2023 年 12 月 13 日 |
| 报告期末产品份额总额 | 648,261,224.00 份 |
| 合作机构 | 西部信托有限公司,中粮信托有限责任公司,五矿国际信托有限公司,紫金信托有限责任公司,鑫元基金管理有限公司 |
| 产品管理人 | 南银理财有限责任公司 |
| 产品托管人 | 南京银行股份有限公司 |

§2 主要财务指标

2.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 内部销售代码 | 报告期 (2024 年 04 月 01 日 - 2024 年 06 月 30 日) | | |
|--------|---|---------------------|-----------------------|
| | 1.期末产品最后一个市场交易日资产净值 | 2.期末产品最后一个市场交易日份额净值 | 3.期末产品最后一个市场交易日份额累计净值 |
| Y30145 | 500,489,657.33 | 1.0204 | 1.0204 |

| | | | |
|--------|----------------|--------|--------|
| Y31145 | 149,243,003.33 | 1.0210 | 1.0210 |
| Y32145 | 11,868,163.64 | 1.0215 | 1.0215 |

注：产品净值可能存在未扣除管理人及投资合作机构业绩报酬、赎回费等费用（如有）的情况，实际收益以兑付为准。

§3 管理人报告

3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

上半年经济整体呈现需求偏弱、生产旺盛的状态，对经济形成拖累的：一是地产投资增速持续下行，二是居民消费偏保守，三是基建投资进度较慢。二季度，在经济下行压力之下，4月政治局会议提出加快财政支出力度、地产去库存等，并在后续陆续出台相关政策。二季度央行多数时间缩量开展逆回购，资金面整体较为平稳，流动性分层明显缓解，央行货币政策有发力空间，但短期面临内外部因素制约。二季度利率整体呈现缓慢下行趋势，4月初受政治局会议等影响利率快速上行，随后在经济修复较慢和资金利率宽松的背景下，收益率持续回落。10年国债从4月初的2.3%下行至6月末的2.2%，信用债下行30-50bp不等，其中中低评级、长久期的品种下行幅度更大。

往后看，地产销售仍较为一般，居民预期普遍偏弱，地产对经济的拖累仍存，地产新政出台后效果也有限，地方债发行速度有所加快，但基建进度仍较慢，金融数据显示实体经济融资需求较弱，货币政策预计维持宽松基调。三季度基本面、供需关系对债市仍构成支撑，货币政策维持宽松仍提供了安全边际，利率预计维持震荡下行格局，在这种背景下，产品对于合意的信用债资产保持积极配置，保持适度杠杆以增厚票息收益，控制久期。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本理财产品主要投向具有良好流动性的标准化债券资产和非标债权资产，其中非标债权资产的投资比例不超过说明书约定的比例上限，资产到期日不晚于本理财产品的到期日，流动性风险可控。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末,本产品 Y30145 份额净值为 1.0205 元,Y31145 份额净值为 1.0210 元, Y32145 份额净值为 1.0216 元。

§4 投资组合报告

4.1 报告期末产品资产组合情况

| 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 | 固定收益类 | 100.00% | 100.00% |
| 2 | 权益类 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 商品及金融衍生品类 | 0.00% | 0.00% |
| 4 | 混合类 | 0.00% | 0.00% |
| 5 | 合计 | 100.00% | 100.00% |

4.2 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名资产投资明细

| 序号 | 代码 | 名称 | 公允价值 (元) | 占产品资产净值比例 (%) |
|----|----|----|----------|---------------|
|----|----|----|----------|---------------|

| | | | | |
|---|-----------------------|----------------------------|----------------|-------|
| 1 | ZJQTT2024 01040001 | 五矿信托-苏鑫1号集合 资金信托计划 | 256,450,933.65 | 38.76 |
| 2 | XTDKX2023 12190021 | 西部信托·瑞泰3号集合 资金信托计划 | 102,860,025.00 | 15.55 |
| 3 | XTDKX2023 12280024 | 中粮信托南盈1号集合 资金信托计划第3期 | 80,149,532.00 | 12.11 |
| 4 | XTDKX2023 12280001 | 西部信托瑞通3号集合 资金信托计划第1期 | 80,143,087.20 | 12.11 |
| 5 | ZZGJT2020 05290001 | 鑫元基金-鑫安利得51 号 | 71,535,346.72 | 10.81 |
| 6 | XTDKX2023 12250002 | 西部信托·稳鑫13号集 合资金信托计划(B类) | 50,092,361.50 | 7.57 |
| 7 | XTDKX2023 12260001 | 西部信托·瑞龙7号集合 资金信托计划(第1期) | 10,017,217.80 | 1.51 |
| 8 | ZJQTT2023 12130001 | 紫金信托合盛1号集合 资金信托计划 | 10,002,105.49 | 1.51 |

4.3 报告期末非标准化债权类资产明细

| 序号 | 融资客户 | 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 |
|----|------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------|------|----------|
| 1 | 靖江市恒通路 桥工程有限公 司 | 西部信 托·瑞泰3 号集合资 金信托计 划 | 173 | 利随本清 | 信托贷款 | - |
| 2 | 常州新运城市 发展集团有限 公司 | 西部信 托·瑞龙7 号集合资 金信托计 | 180 | 按季付息, 到期还本 | 信托贷款 | - |

| | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------------|-----|------------|------|---|
| | | 划 (第 1 期) | | | | |
| 3 | 连云港市建工建设集团有限公司 | 中粮信托南盈 1 号集合资金信托计划第 3 期 | 182 | 按季付息, 到期还本 | 信托贷款 | - |
| 4 | 江苏新海连能源有限公司 | 西部信托瑞通 3 号集合资金信托计划第 1 期 | 181 | 按季付息, 到期还本 | 信托贷款 | - |
| 5 | 宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司 | 西部信托·稳鑫 13 号集合资金信托计划 (B 类) | 179 | 按季付息, 到期还本 | 信托贷款 | - |

§5 投资账户信息

| 序号 | 账户类型 | 账号 | 账户名称 | 开户单位 |
|----|------|------------------|-------------------------|------|
| 1 | 托管账户 | 0101010000000777 | 南京银行南京分行南银理财鑫逸稳一年 145 期 | 南京银行 |

§6 关联交易情况

报告期内，产品投资于关联方发行的证券 0.00 元。

产品投资于关联方作为融资人的非标准化债权类资产业务交易金额 0.00 元。

产品投资于关联方承销的证券交易金额 0.00 元。

产品与关联方作为交易对手开展的投融资业务交易金额 0.00 元。

产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易金额 10,000,000.00 元。

产品支付关联方托管费 0.00 元，支付关联方代销费 192,077.54 元。

产品发生其他关联交易金额 0.00 元。

报告期内，产品未发生重大关联交易。

南银理财有限责任公司

2024年06月30日