

---

南银理财珠联璧合鑫逸稳两年 75 期封闭式公募人民币理  
财产品

2024 年第 3 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两年 75 期封闭式公募人民币理财产品                                     |
| 产品登记编码     | Z7003224000114 (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      | 2024 年 06 月 12 日   |
| 报告期末产品份额总额 | 59,684,582.00 份  |
| 合作机构       | 广东粤财信托有限公司,中国对外经济贸易信托有限公司  |
| 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 07 月 01 日 - 2024 年 09 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 |
| Y60075 | 33,884,862.59                             | 1.0106              | 1.0106                |
| Y61075 | 20,461,638.51                             | 1.0109              | 1.0109                |

|        |              |        |        |
|--------|--------------|--------|--------|
| Y62075 | 5,985,541.57 | 1.0112 | 1.0112 |
|--------|--------------|--------|--------|

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

2024年3季度，债券市场整体呈现先扬后抑的走势，7月和8月利率整体震荡下行，9月中下旬随着对央行和财政政策的预期逐步升温，10Y国债收益率在逼近2%后开启反弹，反弹幅度达到20BP以上，三季度信用债相比利率债而言，走势相对较弱，主要是由于在上半年利率下行的过程中，等级利差和信用利差均压至历史极低位置，因此在8月开始信用债便开始与利率走势有所分化，截至9月末，信用利差和期限利差多数走阔20bp以上，回到相对合理的位置。

展望四季度，对债券市场并不悲观，从货币的角度来看，当前的经济基本面偏弱的格局并不支持货币政策出现转向，进一步降准降息值得期待，在品种上，可以关注一些存单和短期信用债调整后的机会，同时在阶段性也可以关注长端利率债的交易机会。

鑫逸稳两年期封闭式产品，今年三季度产品操作稳健偏中性。三季度债券市场波动放大，资金利率边际走高，利率债、存单、信用债等向下突破后出现一定回调，信用债信用利差、以及各品种利差开始走阔，债市在下至较低位置后迎来阶段性调整，风险也得一定的缓释。三季度产品运作过程中操作边际转向中性，追求收益的同时注重回撤控制，把握债券估值性价比相对较高的窗口期，积极寻找个券配置机会，提升组合静态，组合运作保持了适度的杠杆水平以增厚产品收益。市场机会把握方面，除了企业类信用品种外，主要关注并参与了银行资本补充工具、利率债等的投资机会，获得了不错的波段交易收益。下一阶段，产品将继续围绕稳健回报的收益目标进行操作，审慎精选票息品种，久期维持中性水平跟住市场，及时做好市场走势的跟踪与研判，挖掘潜在投资机

会。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

今年三季度以来，资金环境整体维持平稳，产品保留了合理的流动性资产仓位以应对时点性的市场波动。下阶段产品将继续保持稳健的投资风格，在风险可控的前提下灵活运用杠杆，合理排布融资期限。同时关注市场各关键时点资金波动情况，做好流动性预判和资产到期分布安排，提前做好应对方案，防范流动性风险。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品 Y60075 份额净值为 1.0106 元，Y61075 份额净值为 1.0109 元，Y62075 份额净值为 1.0112 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 | ZJQTT2023<br>02210001 | 外贸信托-鑫华优享2号<br>证券投资集合资金信托<br>计划  | 29,525,968.76 | 48.94 |
| 2 | XTDKX2024<br>07180021 | 粤财信托·瑞兴158号集<br>合资金信托计划(第1<br>期) | 29,101,560.32 | 48.24 |

#### 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<br>限(天) | 到期收益<br>分配    | 交易结构 | 风险<br>状况 |
|----|---------------------|--|---------------|---------------|------|----------|
| 1  | 泰州市城市建设投资控<br>股有限公司 | 粤财信<br>托·瑞兴<br>158号集<br>合资金信<br>托计划<br>(第1期) | 637           | 按季付息,<br>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 | 0101030000001040 | 南京银行南京分<br>行南银理财鑫逸<br>稳两年75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 0.00 元。

产品支付关联方托管费 0.00 元，支付关联方代销费 1,766.86 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09月30日**