

---

南银理财珠联璧合财富牛（最低持有189天）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	南银理财珠联璧合财富牛（最低持有189天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003222000016（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	开放式净值型
产品成立日	2022年03月03日
报告期末产品份额总额	2,003,130,777.70份
合作机构	中诚信托有限责任公司,华泰资产管理有限公司,国投泰康信托有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,易方达基金管理有限公司,景顺长城基金管理有限公司,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 主要财务指标和产品业绩比较基准

### 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
Z70005	1,710,386,194.78	1.0710	1.0710
Z70006	431,669,792.94	1.0738	1.0738

Z70007	4,548,158.83	1.0667	1.0667
--------	--------------	--------	--------

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。

## 2.2 产品业绩比较基准

### 2.2.1 本报告期产品业绩比较基准

阶段	内部销售代码	业绩比较基准
2024年07月01日 - 2024年09月30日	Z70005	4.15%
2024年07月01日 - 2024年09月30日	Z70006	4.15%
2024年07月01日 - 2024年09月30日	Z70007	4.15%

## § 3 管理人报告

### 3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

债券方面，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。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品配置较高比例的存款和政策性金融债等高流动性资产,整体流动性风险可控。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品Z70005份额净值为1.0710元，Z70006份额净值为1.0738元，Z70007份额净值为1.0667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%	99.61%
2	权益类	0.00%	0.39%
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	ZZGJT202007060001	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	1,212,375,002.11	56.48
2	ZJQTT202305080001	外贸信托-鑫华优享3号证券投资集合资金信托计划	167,929,031.88	7.82
3	XJCKX202212020001	农业银行活期存款	157,797,519.17	7.35
4	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	132,723,801.30	6.18
5	ZJQTT202111100001	鑫沅资产金梅花631号集合资产管理计划	85,229,288.98	3.97
6	XJCKX202302280001	工商银行南分活期存款	57,728,194.01	2.69
7	ZJQTT202203210001	招商基金-安鑫1号集合资产管理计划	35,185,751.55	1.64

8	254127	24武高01	20,000,000.00	0.93
9	254303	24药控01	20,000,000.00	0.93
10	253380	23泰滨07	20,000,000.00	0.93

#### 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
-	-	-	-	-	-	-

#### § 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	0120010000000766	南银理财财富牛 最低持有189天	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220,000,000.00元。

产品支付关联方托管费127,046.64元，支付关联方代销费1,559,314.22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