

---

南银理财珠联璧合致远平衡ESG主题（最低持有364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	南银理财珠联璧合致远平衡ESG主题（最低持有364天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000170（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	2021年12月29日
报告期末产品份额总额	308,443,234.95份
合作机构	中信期货有限公司,中欧基金管理有限公司,博时基金管理有限公司,国金基金管理有限公司,鑫元基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,鹏华基金管理有限公司
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
Z99001	286,933,173.34	0.9302	0.9302
Z99002	2,039.12	0.9327	0.9327

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	Z99001	13.56%
2024年07月01日 - 2024年09月30日	Z99002	13.56%

## § 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，今年以来经济修复偏弱、政策利率中枢下移、资管机构欠配一同推高债市做多情绪，固收资产持续走牛。三季度末的政策转向对于经济修复预期有一定提升，同时快速拉升市场风险偏好，股债资产配置再平衡从负债端推动债市各品种普遍回调，但信用利差大幅走阔后，对政策加码的预期已基本消化，债市交易逻辑预计将重返基本面数据验证。现阶段，降准降息、互换便利新工具以及增持回购专项贷款等宽货币政策逐步兑现，而财政力度、政策落地效果短期无法证伪，预计Q4债市整体将持续处于预期博弈的状态，如政策未超预期，负债端风险解除，债市依然具有配置机会。

权益市场今年以来总体处于低位，三季度末受到政策转向的刺激，市场快速反弹。结构上，大小盘、价值成长风格年内分化依然较为明显，大盘价值类指数年内明显跑赢小盘成长类指数，市场总体风险偏好虽然有所修复，但仍然处于相对较低的水平。政策方面，九月底经济政策的转向有望成为影响市场未来走向的重要转折点。在降准降息、央行互换便利新工具以及增持回购专项贷款等实质性的资金支持下，预计权益市场的流动性有望保持充裕。财政政策的未来发力成为经济中期能否实质解除下行风险的重要因素，我们预计随着财政的陆续发力，经济有望在未来一两年内逐步企稳回升。行业层面，地产周期下行的影响尚未结束，地产产业链、消费和医药等业绩压力仍然较大；光伏、风电、锂电、军工等制造业供需结构处于探底过程中；科技方向中期值得重点关注，受益于海外AI、半导体和消费电子复苏，主要公司业绩成长性较高，但由于受益公司数量有限，难以成为持续的市场主线；稳定型行业为代表的红利资

产年内表现较好。总体由于经济处于复苏前期，主要行业基本面的修复预计需要一段时间。经过第三季度的快速反弹，权益市场当前的估值回到均值附近，预计未来市场处于流动性较宽裕，经济基本面逐步修复的状态，总体保持谨慎乐观。展望未来，如果财政政策持续超预期，能彻底扭转经济下行预期，预计权益市场有望真正企稳回升；如果政策总体比较温和，预计市场在高流动性的支撑下，有望呈现较好的结构性机会。

投资操作上，本产品将继续保持一定比例的固收配置仓位，并适当加强波段操作；权益方面，随着中央对经济形势研判基调的调整，相关政策预计会持续出台，权益市场有望呈现机会大于风险的格局，在权益资产投资上将相对更加积极，力争在风险可控的前提下进行收益增强。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

产品持仓中维持合理比例高流动性资产，提前做好关键时点资金储备，流动性状况较好。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品Z99001份额净值为0.9302元，Z99002份额净值为0.9327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	57.67%	68.72%
2	权益类	2.30%	15.62%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	40.03%	15.66%
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	135,228,537.00	47.13
2	003412	鹏华弘康混合C	25,222,283.20	8.79
3	002019	鹏华弘安混合C	22,789,396.12	7.94
4	HHQTT202304260001	中信期货宁稳1号集合资产管理计划	20,433,255.51	7.12
5	HHQTT202405290002	中信期货宁稳2号集合资产管理计划	20,065,237.00	6.99
6	HHQTT202111300001	鑫元基金-鑫安利得55号集合资产管理计划	10,016,789.37	3.49
7	HHQTT202406070001	中欧基金南裕1号集合资产管理计划	9,832,866.30	3.43
8	HHQTT202201060001	中信期货价值精粹6号集合资产管理计划	6,843,520.37	2.39
9	518880	华安易富黄金ETF	3,195,920.00	1.11
10	159980	有色ETF	2,108,400.00	0.73

#### 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	0120070000000725	南银理财致远平衡ESG主题	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16,669.10元，支付关联方代销费341,622.65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