

---

南银理财珠联璧合安稳1909一年定开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	南银理财珠联璧合安稳1909一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000022（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	2019年09月05日
报告期末产品份额总额	1,339,202,872.02份
合作机构	西部信托有限公司,鑫元基金管理有限公司,鹏华基金管理有限公司,安徽国元信托有限责任公司,交银施罗德基金管理有限公司
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
Z30005	1,393,029,399.84	1.0401	1.2153

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	Z30005	2.02%

## § 3 管理人报告

### 3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

三季度以来，经济数据延续弱势，固定资产投资和消费增速继续下行，受需求端较弱影响，生产也有所放缓，整体来看目前内需较弱的格局延续。央行超预期降息，同时持续丰富货币政策工具箱，开展国债借入并卖出国债，正式开展公开市场国债买卖操作等，资金面整体较为平稳，流动性分层不大。三季度信用债收益率先下后上，8月以来，受大行卖债、交易商协会调查国债违规交易等因素影响，债券收益率低位反弹，前期信用利差极致压缩，利差保护空间不足，进而放大估值波动。9月下旬，央行货币政策“四箭齐发”，政治局会议提前召开，政策“组合拳”鼓舞下，市场风险偏好大幅提振，季末三个交易日迎来大幅调整，自9月25日收益率低点以来，信用债收益率整体上行20-35bp不等，银行二永债上行幅度在30bp以上。

展望四季度，制造业PMI仍在荣枯线以下，反映国内经济下行压力仍在，经济动能偏弱，房地产、消费等经济基本面数据的持续性有待观察，基本面依旧支撑债市，当前处在稳经济阶段，货币政策大概率维持宽松，债市流动性相对充裕，而且后续财政政策的节奏和力度存在市场预期差。在基本面与货币政策方向未改变的背景下，利率下行趋势难言出现系统性扭转，后续对债市不悲观。

本产品为中长期、定期开放式产品，在运作期内操作上主配置2-3年信用债，积极采用杠杆、久期等工具获取收益增厚。经过前期调整后，债券资产的票息价值提升，后续我们将继续研判市场，积极把握市场机会，将以中性策略应对，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，为客户提供稳定的收益回报。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品持仓中维持合理比例高流动性资产，杠杆处于合理水平，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Z30005份额净值为1.0401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	XTDKX202311170021	西部信托·稳鑫7号集合资金信托计划（B类）	200,391,532.00	14.39
2	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	196,967,702.90	14.14
3	XTDKX202311230006	国元·安鼎09009号资产管理（固定收益类）集合资金信托计划（第1期）	140,190,838.20	10.06
4	XTDKX202311230002	国元·安鼎09019号资产管理（固定收益类）集合资金信托计划（第1期）	100,163,015.00	7.19
5	TYJKX202311220021	同业借款（宁银消金）20230013	100,040,614.71	7.18

6	XJCKX202405 290001	农业银行杭州分行活期 存款	75,005,388.89	5.38
7	032480405	24长江开发PPN001	70,142,380.00	5.04
8	255916	24武临02	60,000,000.00	4.31
9	042400075	24津南城投CP004	59,882,100.00	4.30
10	102480712	24苏通MTN002	40,200,040.00	2.89

#### 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	常州滨湖建设 发展集团有限公司	国元·安 鼎 09009号 资产管理 (固定收 益类)集 合资金信 托计划 (第1期 )	11	按季付息 , 到期还 本	信托贷款	-
2	阜宁县城市发 展投资集团有 限公司	西部信托 · 稳鑫 7号集合 资金信托 计划 (B类)	11	按季付息 , 到期还 本	信托贷款	-
3	浙江宁银消费 金融股份有限 公司	同业借款 (宁银消 金 ) 202300 13	15	利随本清	同业借款	-

4	丹阳练湖水城 投资建设有限 公司	国元·安 鼎 09019号 资产管理 (固定收 益类)集 合资金信 托计划 (第1期 )	11	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	0120090000000319	南京银行安稳 1909一年定开	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81,039,261.51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15,000,000.00元。

产品支付关联方托管费67,510.52元，支付关联方代销费621,038.37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