

---

南银理财珠联璧合安稳1905一年定开公募人民币理财产品

2024年第4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1905一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000026（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05月09日
报告期末产品份额总额	3,195,527,870.14份
合作机构	中粮信托有限责任公司,云南国际信托有限公司,华鑫国际信托有限公司,天弘基金管理有限公司,广东粤财信托有限公司,招商基金管理有限公司,鑫元基金管理有限公司,易方达基金管理有限公司,景顺长城基金管理有限公司,重庆国际信托股份有限公司
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10月01日 - 2024年12月31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
Z30001	3,244,211,069.01	1.0152	1.2389

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10月01日 - 2024年12月31日	Z30001	5.25%

## § 3 管理人报告

### 3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

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,国庆后,随着权益市场的风险偏好的抬升,利率呈现震荡状态,信用债继续延续调整的态势,进入11月后,市场开始预期降准降息,市场开始抢跑,10年国债利率最低下行至1.7%附近,对降息预期定价较为充分,信用利差和期限利差被动走阔。

展望2025年1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。

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。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，本产品份额净值为1.0152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	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	568,293,571.44	17.52
2	ZJQTT202309270002	中粮信托-鼎兴8号集合资金信托计划	506,013,382.80	15.60
3	XTDKX202406210023	云南信托-云泓28号集合资金信托计划第1期	500,000,000.00	15.41
4	ZJQTT202308040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	262,409,251.91	8.09
5	XTDKX202406210006	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划（第2期）	203,360,000.00	6.27
6	XTDKX202406130022	粤财信托·瑞兴125号集合资金信托计划（第1期）	200,830,532.00	6.19
7	XTDKX202406120003	粤财信托·瑞兴100号集合资金信托计划	200,786,426.00	6.19

8	XTDKX202406 210025	云南信托-云泓31号集合资金信托计划第1期	199,000,000.00	6.13
9	XTDKX202406 210026	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划(第1期)	181,008,200.00	5.58
10	XTDKX202406 210027	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划(第3期)	104,699,500.00	3.23

#### 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	南京江北新区产业投资集团有限公司	重庆信托·南京江北1号集合资金信托计划(第1期)	133	按季付息, 到期还本	信托贷款	-
2	云瀚信息科技有限公司	云南信托-云泓28号集合资金信托计划第1期	174	按季付息, 到期还本	信托贷款	-
3	云瀚信息科技有限公司	云南信托-云泓31号集合资金信托计划第1期	174	按季付息, 到期还本	信托贷款	-
4	蚂蚁智信(杭州)信息技术有限公司	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划(第1期)	174	按月付息, 到期还本	信托贷款	-

5	蚂蚁智信（杭州）信息技术有限公司	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划（第2期）	174	按月付息，到期还本	信托贷款	-
6	蚂蚁智信（杭州）信息技术有限公司	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划（第3期）	174	按月付息，到期还本	信托贷款	-
7	张家港市高铁投资发展(集团)有限公司	粤财信托·瑞兴100号集合资金信托计划	165	按季付息，到期还本	信托贷款	-
8	江苏金坛投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴125号集合资金信托计划（第1期）	172	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	0120080000000273	南京银行安稳1905一年定开	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159,338.27元，支付关联方代销费0.00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12月31日