
南银理财鼎瑞行稳一年定开2023第2期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	南银理财鼎瑞行稳一年定开2023第2期公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000113（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	2023年06月15日
报告期末产品份额总额	1,190,085,175.00份
合作机构	华鑫国际信托有限公司,国联基金管理有限公司,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,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,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
Z10035	1,212,750,893.83	1.0190	1.0618

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	Z10035	8.86%

§ 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4季度，债券市场经过9月份快速调整后，市场利率重新进入下行通道，货币政策定调适度宽松，机构提前交易降准降息，同业存款自律机制推出，加速了短端利率的下行。12月机构普遍担心的政府债集中供给，也没有引发市场调整，叠加基本面数据复苏偏弱，使得利率下行基本没有遇到抵抗，机构在11月底便提前抢跑，至年末，30年国债利率下行至1.91%，10年期下行至1.67%。

展望一季度，基本面复苏力度仍有待验证，四季度降准落空，提高了一季度降准降息的概率。特朗普上台对华政策影响外贸出口，经济再次承压，需要财政和货币政策发力对冲。一季度较难看到利率反转的机会，如遇到调整，可继续参与长端利率。地方化债，城投退平台，使得3年内短期城投债更加稀缺，关注该品种的投资机会。

行稳一年定开产品，今年四季度产品操作稳健偏积极。四季度债券市场呈现修复走势，利率债、存单、信用债等陆续向下突破，信用债信用利差、以及各品种利差压缩为主，债市在资金环境相对平稳宽松的背景下，交易盘、配置盘相继推动走出一波幅度较大的年末行情，不少期限品种创历史新低。四季度产品运作过程中操作转向积极，注重回撤控制的同时积极增厚收益，四季度初把握债券估值性价比相对较高的窗口期，寻找个券配置机会，提升组合静态，组合运作适度提升了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

今年四季度以来，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，本产品份额净值为1.0190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%	98.33%
2	权益类	0.00%	1.67%
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	ZJQTT202306290002	国联基金-鑫福2号集合资产管理计划	527,699,787.31	43.51
2	XTDKX202407080002	重庆信托·江宁自来水集合资金信托计划第1期	248,020,319.95	20.45
3	XTDKX202407080001	粤财信托·瑞兴88号集合资金信托计划（第5期）	200,896,402.00	16.57

4	XTDKX202407 080021	重庆信托·创启科技集合资金信托计划第1期	125,507,903.75	10.35
5	ZJQTT202302 210001	外贸信托-鑫华优享2号证券投资集合资金信托计划	83,740,433.44	6.90
6	XTDKX202406 210027	华鑫信托·嘉盈和颜68号集合资金信托计划(第3期)	21,346,500.00	1.76
7	110008	易方达稳健收益债券B	1,529,958.44	0.13
8	420102	天弘永利债券B	1,517,578.49	0.13
9	008791	招商安华债券A	1,516,303.43	0.13
10	000385	景顺长城景颐双利债券A	1,501,896.39	0.12

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	南京创启科技发展有限公司	重庆信托·创启科技集合资金信托计划第1期	185	按季付息，到期还本	信托贷款	-
2	南京市江宁区自来水有限公司	重庆信托·江宁自来水集合资金信托计划第1期	185	按季付息，到期还本	信托贷款	-
3	徐州兴铜城市建设投资控股集团有限公司	粤财信托·瑞兴88号集合资金信托计划(第5期)	188	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3期）	174	按月付息，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	0101080000000566	南京银行南京分行南银理财鼎瑞行稳一年定开2023第2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59,862.32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