
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	257,195,722.98份
合作机构	中信期货有限公司,中欧基金管理有限公司,华夏基金管理有限公司,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,南方基金管理股份有限公司,安信基金管理有限责任公司,汇添富基金管理股份有限公司,华安基金管理有限公司
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
Z99001	240,913,720.36	0.9367	0.9367
Z99002	2,053.69	0.9394	0.9394

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	Z99001	5.45%
2024年10月01日 - 2024年12月31日	Z99002	5.45%

§ 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年市场整体呈现牛市格局，对应的是宏观经济基本面数据不强和流动性宽松背景，主线逻辑是“资产荒”极致演绎以及化债政策驱动下的财政收缩效应，期间债市虽受央行对长债交易管理以及稳增长政策加码等影响出现三次明显调整，但收益率整体保持下行趋势，10年期国债收益率从年初的2.56%下行至1.69%。预计未来一个季度，国内出口情况的不确定性依然会对经济复苏进程形成扰动，政策面央行会兼顾配合财政发力、促信贷、防空转、守汇率等多重目标，财政则是在等待重要会议后进一步明确稳增长举措力度，因此对于债市来说，短期基本面和流动性角度依然不悲观。不过目前各债券品类的静态票息都处于历史低位，长端国债利率也出现失锚，未来依然面临长债交易管理以及经济政策进一步加码带来的价格波动，因此在信用债策略打底的基础上适当参与利率债波段机会的同时，需要对久期和持仓结构的管理进一步精细化。

权益方面，2024年主要指数均实现上涨，但过程跌宕起伏。前三季度市场以缓慢下跌为主，转折点出现在三季度末，在政策强力转向的刺激下，主要指数短时间内快速上涨超过20%。全年主要宽基均实现上涨，结构上杠铃风格明显，红利和高成长性资产均表现突出。三季度末的政策转向成为决定权益市场中期走势的明确拐点，政治局会议定调更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，稳定股市进入政策视野。预计随着各类政策逐步出台，经济和股市均有望逐步企稳回升。权益市场在政策转向后经过一轮反弹，当前估值处于历史中枢位置；但由于无风险利率的大幅下行，权益资产的风

险溢价处于较高水平，权益资产在大类资产中的性价比较为突出。预计随着政策的不断出台，未来国内经济和通胀水平均会逐渐改善，同时流动性有望保持宽松，总体对权益市场中长期保持乐观。

投资操作上，本产品将继续保持一定比例的固收仓位，以票息策略为主；权益方面，维持权益市场机会大于风险的判断，在权益资产投资上将相对积极，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0.9367元，Z99002份额净值为0.9394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	42.34%	69.85%
2	权益类	11.38%	20.39%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	46.28%	9.76%
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	82,013,029.68	34.04

2	HHQTT202405 290002	中信期货宁稳2号集合 资产管理计划	40,811,327.05	16.94
3	HHQTT202304 260001	中信期货宁稳1号集合 资产管理计划	40,783,586.33	16.93
4	001711	安信新趋势混合C	14,107,679.45	5.86
5	002010	中欧瑾通灵活配置混合 C	11,241,133.77	4.67
6	513180	华夏恒生科技ETF(QDII)	9,776,000.00	4.06
7	515450	南方标普中国A股大盘 红利低波50ETF	6,039,600.00	2.51
8	518880	华安易富黄金ETF	5,513,040.00	2.29
9	HHQTT20211 1300001	鑫元基金-鑫安利得 55号集合资产管理计划	5,022,555.39	2.08
10	159928	消费ETF	4,738,600.00	1.97

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25,000,000.00元。

产品支付关联方托管费13,849.57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