

南银理财珠联璧合鑫悦享月月盈公募人民币理财产品

2024年年度报告

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	南银理财珠联璧合鑫悦享月月盈公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003220000010（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26日
报告期末产品份额总额	2,604,485,763.12份
报告期末产品杠杆水平	100.18%
合作机构	华鑫证券有限责任公司,国投泰康信托有限公司,鑫元基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,太平洋资产管理有限责任公司,江苏省国际信托有限责任公司,光大永明资产管理股份有限公司
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

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01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	4.其它费用
Z40002	2,739,192,360.78	1.1054	1.1975	49,799.06
Z40007	18,432,055.79	1.1127	1.1398	
Z41002	121,618,890.33	1.1059	1.1059	
Z42002	19,155.79	1.1037	1.1037	

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。

§ 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，这些都验证了之前在3季度的判断。

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，在品种上，可以关注一些3-5年的银行二级资本债和永续债的交易型机会。

产品始终围绕稳健回报的收益目标进行操作，通过持有信用资质较好、绝对收益相对较高的江浙等发达省市信用债作为底仓，获取稳定可靠的票息收益；同时增加同业存单、存款等高流动性资产仓位保证流动性安全。基于对后市的判断，产品将灵活调整杠杆与久期，实现产品净值在合理区间内保持相对稳定；同时加强市场与品种研判，在控制好风险的前提下博取超额收益。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

产品投资运作稳健，资产结构保持较高的流动性水平，平稳度过市场各关键时点。下一阶段，产品将继续维持合理的流动性资产比例，做好负债端现金流的跟踪与研判，适度拉长杠杆融资期限，控制产品流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品Z40002份额净值为1.1054元，Z40007份额净值为1.1127元，Z41002份额净值为1.1059元，Z42002份额净值为1.1037元。

§ 4 托管人报告

4.1 报告期内托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人南京银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财子公司管理办法》相关法律法规的规定以及产品说明书的约定，对本产品管理人在报告期内产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

4.2 托管人对报告期内投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,管理人在本产品的投资运作、产品资产净值的计算、产品份额申购赎回价格的计算、产品费用开支及利润分配等问题上不存在损害产品份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照托管协议和理财产品说明书的规定进行。

4.3 托管人对本报告期内报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,管理人的信息披露事务符合《商业银行理财子公司管理办法》及其他相关法律法规的规定,产品管理人所编制和披露的本产品报告中的财务指标、净值表现等信息真实、准确、完整,未发现有损害产品持有人利益的行为。

§ 5 投资组合报告

5.1 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%	99.43%
2	权益类	0.00%	0.57%
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%

5.2 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	ZJQTT202202160001	鑫元基金-鑫安利得57号集合资产管理计划	210,719,341.83	7.32
2	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划	118,169,971.26	4.10
3	ZJQTT202210120021	太平洋卓越纯债2号产品	100,090,279.87	3.48
4	DQCKX202412100001	民生银行定期存款20241210	100,000,000.00	3.47

5	DQCKX202405090001	中国银行定期存款 20240509A	100,000,000.00	3.47
6	112409174	24浦发银行CD174	98,209,200.00	3.41
7	112409164	24浦发银行CD164	98,174,800.00	3.41
8	ZJQTT202204260021	江苏信托南银1号集合 资金信托计划	97,483,400.88	3.39
9	XJCKX202402080001	农业银行河南分行活期 存款	96,379,713.89	3.35
10	196284	22宁玄01	80,000,000.00	2.78

5.3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
—	—	—	—	—	—	—

§ 6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	0120040000000331	南京银行鑫悦享 月月盈	南京银行股份有限公司南京分行 营业部

§ 7 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 268,000,000.00元。

产品支付关联方托管费 720,077.58元，支付关联方代销费 5,578,432.63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