南银理财珠联璧合日日聚宝现金管理类公募人民币理财产品

2023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 | 南银理财珠联璧合日日聚宝现金管理类公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003220000009（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10月22日 |
| 报告期末产品份额总额 | 25,403,088,219.39份 |
| 合作机构 | 中粮信托有限责任公司,华润深国投信托有限公司,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（2023年07月01日 - 2023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 |
| A20002 | 8,721,364,497.70 | 1.0000 | 1.0000 |
| A21002 | 332,791.22 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22001 | 1,990,224,757.93 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22002 | 11,159,642,427.17 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22004 | 1,684,917,877.65 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22005 | 1,279,729,368.86 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22006 | 35,046,387.13 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22007 | 232,080,212.14 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22008 | 286,238,972.28 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22009 | 13,510,927.31 | 1.0000 | 1.0000 |

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**

  2023年三季度期间，一系列房地产政策出台并进入落地期，部分地区市场表现出现一定改善，但整体效果仍有待观察，基本面整体呈现出经济数据偏弱、政策力度较强的特征。8月下旬央行降息，打开利率下行空间，但进入9月以来资金面持续偏紧，降准后也未见缓解，债市出现一定调整。债市收益率呈现先下后上的状态，10年期国债收益率从7月初的2.64%降至8月下旬2.54%的低点，此后逐步回升至2.65%以上。三季度信用债供给相对较多，需求端理财规模整体稳步回升，预计后续信用债配置需求仍较为旺盛。  
  展望后市，当前基本面阶段性触底或是较为确定，但经济回暖的弹性和持续性仍有待确认，经济偏弱格局未有明显改变，而且跨过季末时点，紧资金的压力将有所缓释，叠加宽货币预期的升温，债市大概率将企稳向好，预计为震荡偏强格局，债市仍有博弈机会，同时也要关注四季度理财规模增长能否对信用债走势起到支撑作用。短端确定性依然相对较高，策略上保持适度杠杆套息操作，把握配置和交易机会。  
  操作方面，产品延续了稳健的投资风格，持续提高利率债、存单和活期存款等高流动性资产配置，并根据资金利率水平灵活使用杠杆，未来拟继续坚持流动性，兼顾收益性的目标进行操作，保证流动性安全、信用风险可控的基础上为客户提供稳定的收益回报。  
  2023年三季度期间，一系列房地产政策出台并进入落地期，部分地区市场表现出现一定改善，但整体效果仍有待观察，基本面整体呈现出经济数据偏弱、政策力度较强的特征。8月下旬央行降息，打开利率下行空间，但进入9月以来资金面持续偏紧，降准后也未见缓解，债市出现一定调整。债市收益率呈现先下后上的状态，10年期国债收益率从7月初的2.64%降至8月下旬2.54%的低点，此后逐步回升至2.65%以上。三季度信用债供给相对较多，需求端理财规模整体稳步回升，预计后续信用债配置需求仍较为旺盛。  
  展望后市，当前基本面阶段性触底或是较为确定，但经济回暖的弹性和持续性仍有待确认，经济偏弱格局未有明显改变，而且跨过季末时点，紧资金的压力将有所缓释，叠加宽货币预期的升温，债市大概率将企稳向好，预计为震荡偏强格局，债市仍有博弈机会，同时也要关注四季度理财规模增长能否对信用债走势起到支撑作用。短端确定性依然相对较高，策略上保持适度杠杆套息操作，把握配置和交易机会。  
  操作方面，产品延续了稳健的投资风格，持续提高利率债、存单和活期存款等高流动性资产配置，并根据资金利率水平灵活使用杠杆，未来拟继续坚持流动性，兼顾收益性的目标进行操作，保证流动性安全、信用风险可控的基础上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**

  短期内货币政策保驾护航作用不变，本产品将主动控制久期，适当使用杠杆，关注节点资金波动情况，做好流动性预判和资产的到期分布安排，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A20002份额净值为1.0000元，A21002份额净值为1.0000元，A22001份额净值为1.0000元，A22002份额净值为1.0000元，A22004份额净值为1.0000元，A22005份额净值为1.0000元，A22006份额净值为1.0000元，A22007份额净值为1.0000元，A22008份额净值为1.0000元，A22009份额净值为1.0000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 | ZJQTT202308180021 | 中粮信托鼎兴1号集合资金信托计划 | 1,281,756,333.61 | 5.05 |
| 2 | XJCKX202308150001 | 恒丰银行约期存款20230815 | 1,000,000,000.00 | 3.94 |
| 3 | XJCKX202309190001 | 浦发银行约期存款20230919 | 500,000,000.00 | 1.97 |
| 4 | XJCKX202308110001 | 浦发银行约期存款20230811 | 500,000,000.00 | 1.97 |
| 5 | XJCKX202307120001 | 兴业银行约期存款20230712 | 500,000,000.00 | 1.97 |
| 6 | XJCKX202308020002 | 浦发银行约期存款20230802 | 500,000,000.00 | 1.97 |
| 7 | XJCKX202308090001 | 浦发银行约期存款20230809 | 500,000,000.00 | 1.97 |
| 8 | 230406 | 23农发06 | 499,991,758.27 | 1.97 |
| 9 | ZJQTT202305230001 | 华润信托鑫瑞日享1号集合资金信托计划 | 399,779,899.61 | 1.57 |
| 10 | 112315345 | 23民生银行CD345 | 392,260,905.84 | 1.54 |

**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 | 0120080000000329 | 南京银行日日聚宝 | 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、关联方作为融资人的非标准化债权类资产业务交易金额250,022,923.51元。

产品投资于关联方承销的证券交易金额1,285,120,759.64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240,377,194.52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1,470,352.59元，支付关联方代销费4,062,422.16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**

**2023年09月30日**