南银理财珠联璧合鑫逸稳一年111期封闭式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 | 南银理财珠联璧合鑫逸稳一年111期封闭式公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003223000074（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 | 封闭式净值型 |
| 产品成立日 | 2023年04月12日 |
| 报告期末产品份额总额 | 876,419,252.00份 |
| 合作机构 | 鑫元基金管理有限公司,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**

**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 |
| Y30111 | 191,293,085.98 | 1.0205 | 1.0205 |
| Y31111 | 249,445,045.36 | 1.0210 | 1.0210 |
| Y32111 | 444,406,978.70 | 1.0214 | 1.0214 |
| Y33111 | 9,812,846.73 | 1.0219 | 1.0219 |

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**

  三季度期间自7月底高层会议定调“适时调整优化房地产政策”后，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。三季度期间债市收益率基本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。信用债市场方面，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，信用债跟随利率债先下后上，预计后续信用债配置需求仍较为旺盛，走势料将偏强。  
  往后看，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，策略上积极把握信用债票息价值，精选个券把握票息，适时参与波段交易增厚收益。  
  报告期内，本产品以帮客户实现稳定收益为目标，力求产品净值的稳定增长，产品主要投资于定制债券专户及优质非标债权资产，其中专户严把信用风险、注重分散投资、适当控制久期、杠杆，非标债权资产严选标的、锁定收益。

**3.2 报告期内产品的流动性风险分析**

  本理财产品主要投向具有良好流动性的标准化债券资产和非标债权资产，其中非标债权资产的投资比例不超过说明书约定的比例上限，资产到期日不晚于本理财产品的到期日，流动性风险可控。

**3.3 报告期内产品的业绩表现**

截至报告期末，本产品Y30111份额净值为1.0206元，Y31111份额净值为1.0211元，Y32111份额净值为1.0215元，Y33111份额净值为1.0220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 | ZJQTT202202230001 | 鑫元基金-鑫安利得59号集合资产管理计划 | 237,684,363.54 | 26.56 |
| 2 | ZJQTT202301110001 | 外贸信托-鑫华优享1号证券投资集合资金信托计划 | 224,686,136.82 | 25.10 |
| 3 | 23881022 | 23陶都城发01 | 128,000,000.00 | 14.30 |
| 4 | 23881083 | 23江苏新海连01 | 100,000,000.00 | 11.17 |
| 5 | 23881056 | 23泗阳民康02 | 100,000,000.00 | 11.17 |
| 6 | 23881108 | 23绍兴城改02 | 92,000,000.00 | 10.28 |

**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 | 绍兴市城中村改造建设投资有限公司 | 23绍兴城改02 | 227 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 2 | 泗阳县民康农村经济发展有限公司 | 23泗阳民康02 | 208 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 3 | 江苏新海连发展集团有限公司 | 23江苏新海连01 | 222 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 4 | 江苏陶都城市发展投资有限公司 | 23陶都城发01 | 210 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |

**§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 | 0120030000001133 | 南银理财鑫逸稳一年111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、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0.00元，支付关联方代销费114,195.50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**