

---

南银理财珠联璧合优稳日申月赎公募人民币理财产品

2024 年第 2 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	南银理财珠联璧合优稳日申月赎公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003220000016（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	2020年10月22日
报告期末产品份额总额	4,808,766,836.30份
合作机构	中粮信托有限责任公司,国投泰康信托有限公司,陆家嘴国际信托有限公司,长江养老保险股份有限公司,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（2024年04月01日 - 2024年06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
Z60002	5,470,606,495.02	1.1376	1.1376

---

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

上半年经济整体呈现需求偏弱、生产旺盛的状态，对经济形成拖累的：一是地产投资增速持续下行，二是居民消费偏保守，三是基建投资进度较慢。二季度，在经济下行压力之下，4月政治局会议提出加快财政支出力度、地产去库存等，并在后续陆续出台相关政策。二季度央行多数时间缩量开展逆回购，资金面整体较为平稳，流动性分层明显缓解，央行货币政策有发力空间，但短期面临内外部因素制约。二季度利率整体呈现缓慢下行趋势，4月初受政治局会议等影响利率快速上行，随后在经济修复较慢和资金利率宽松的背景下，收益率持续回落。10年国债从4月初的2.3%下行至6月末的2.2%，信用债下行30-50bp不等，其中中低评级、长久期的品种下行幅度更大。

往后看，地产销售仍较为一般，居民预期普遍偏弱，地产对经济的拖累仍存，地产新政出台后效果也有限，地方债发行速度有所加快，但基建进度仍较慢，金融数据显示实体经济融资需求较弱，货币政策预计维持宽松基调。三季度基本面、供需关系对债市仍构成支撑，货币政策维持宽松仍提供了安全边际，利率预计维持震荡下行格局，在此背景下，对于合意的信用债资产保持积极配置。

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 Z60002 份额净值为 1.1377 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	99.63%	97.24%
2	权益类	0.37%	2.76%
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	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳 1 号集合资金信托计划	1,457,687,346.66	26.64
2	XJCKX202403250001	农业银行安庆分行活期存款	197,463,590.27	3.61
3	XJCKX202404150001	农业银行深圳分行活期存款	102,106,083.33	1.87

4	DQCKX202405 130022	中国银行定期存款 20240513F	100,000,000.00	1.83
5	DQCKX202405 090001	中国银行定期存款 20240509A	100,000,000.00	1.83
6	112421177	24 渤海银行 CD177	98,518,000.00	1.80
7	102101336	21 浦口城乡 MTN002	70,079,940.00	1.28
8	ZJQTT202405 170001	陆家嘴信托-陆享 15 号 集合资金信托计划	70,018,583.89	1.28
9	194054	22 之江 01	69,876,100.00	1.28
10	032100340	21 桐庐新城 PPN001	50,785,550.00	0.93

#### 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	0120020000000474	南京银行优稳日 申月赎	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 40,002,487.67 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 302,992.62 元，支付关联方代销费 1,497,750.71 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 06 月 30 日