

南银理财珠联璧合鑫逸稳一年 84 期封闭式公募人民币理

财产品

2023 年半年度报告

**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逸稳一年 84 期封闭式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003222000072 (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	2022 年 11 月 02 日
报告期末产品份额总额	653,875,063.00 份
报告期末产品杠杆水平	100.16%
合作机构	鹏华基金管理有限公司,鑫元基金管理有限公司
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

### 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 01 月 01 日 - 2023 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	4.其它费用
Y30084	114,382,626.26	1.0186	1.0186	3,000.00
Y31084	399,147,314.45	1.0193	1.0193	
Y32084	152,997,104.57	1.0199	1.0199	

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年上半年，在经济内生需求不足、政策面托而不举、资金面稳定宽松的背景下，债市先跌后涨，整体走强，10年期国债收益率从年初的2.84%下行到2.64%，市场交易重心逐步从强预期转为弱现实。由于上半年信用债供给偏少，理财负债端修复良好，在资产荒行情驱动下，信用债大幅下行，表现好于利率，信用利差整体压缩，收益率曲线趋于平坦化。6月降息后，市场对政策预期再度升温，利率品种波动加大，在资金中枢抬升的带动下，债市一度出现调整。

展望后市，基本面高频数据仍偏疲弱，刺激政策的出台和效果尚不明朗，需要持续观察。政治局会议之前，若政策预期继续强化，短期内可能对债市有所压制，但中期来看，强刺激的可能性并不算大，稳增长政策出台后，也需要数据验证效果，基本面对债市仍相对有利，加上资金面易松难紧，债市大幅调整的风险可控，预计为偏强震荡市，票息策略仍然占优。不过当前信用债收益率已处于较低水平，信用利差进一步压缩的空间有限，关注理财规模增长是否支撑信用债继续下行。考虑曲线形态较为平坦，中短端确定性相对更高，择机参与交易机会。

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 Y30084 份额净值为 1.0186 元,Y31084 份额净值为 1.0193 元, Y32084 份额净值为 1.0199 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—南银理财有限责任公司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,南银理财有限责任公司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 托管人对本半年度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，南银理财有限责任公司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半年度报告中的财务指标、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%	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%

### 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	ZZGJT20200 5290001	鑫元基金-鑫安利得 51 号	397,769,206.52	59.68

2	22881487	22 淮安新城 14	123,000,000.00	18.45
3	22881388	22 盐城东方 04	100,000,000.00	15.00
4	ZJQTT2021 03180001	鹏华基金南华 1 号集合 资产管理计划	35,263,579.03	5.29

### 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	到期收益分配	交易结构	风险 状况
1	淮安新城 投资开发 集团有限 公司	22 淮安新城 14	147	利随本清	理财直接 融资工具	-
2	盐城东方 投资开发 集团有限 公司	22 盐城东方 04	132	利随本清	理财直接 融资工具	-

### §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	0120010000000945	南银理财鑫逸稳 一年 84 期	南京银行

## §7 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 90,000,000.00 元。

产品支付关联方托管费 0.00 元，支付关联方代销费 85,344.58 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 06 月 30 日