

南银理财珠联璧合鑫逸稳两年 15 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两年 15 期封闭式公募人民币理财产品                                                                                 |
| 产品登记编码     | Z7003223000058 (投资者可依据该编码在中国理财网 <a href="http://www.chinawealth.com.cn">www.chinawealth.com.cn</a> 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 03 月 22 日                                                                                               |
| 报告期末产品份额总额 | 311,272,580.00 份                                                                                               |
| 报告期末产品杠杆水平 | 100.08%                                                                                                        |
| 合作机构       | 中融基金管理有限公司,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<br>代码 | 报告期 (2023 年 03 月 22 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 |
| Y60015     | 33,900,645.74                             | 1.0146              | 1.0146                | 400.00 |
| Y61015     | 132,092,061.97                            | 1.0148              | 1.0148                |        |
| Y62015     | 149,946,980.60                            | 1.0151              | 1.0151                |        |

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

今年以来，国内经济数据在政策集中发力之后有所修复，但进入二季度之后，经济恢复动能再度转弱。高频数据中，30城商品房销售增速再度走弱，PMI数据转向低于荣枯线，市场对经济复苏力度的分歧再度加大。从供需两端看：上半年债券需求依然较强，多家银行下调存款利率，息差空间打开后债市引入增量资金，央行超预期下调OMO操作利率也一度点燃做多热情。而从供给端看，上半年债券供给仍相对清淡。供需支撑下，今年以来，债市总体延续上涨走势，直至半年末在止盈诉求及资金面波动叠加下迎来阶段性回调。

往后看，债市将步入政策观察期，短期料将维持震荡走势。在经历一二季度持续上涨后，债券收益率下行空间已有一定压缩。此外，在宽货币提前兑现后，市场关注点也转向信用端政策接力，债市将持续面临政策端的信息扰动。但在地产政策保持定力下，市场持续关注能否有替代地产的新增有效信用载体出现，债券收益率调整同样受到制约。

鑫逸稳两年期封闭式产品，负债端期限较长，今年上半年产品操作稳健略偏积极，在债券估值性价比较高的时点，积极寻找个券配置机会，提升组合静态。同时，在资金宽松的环境里适当运用杠杆增厚收益。市场机会把握方面，积极关注中长期利率品、银行资本补充工具的投资机会，以期为组合提供资本利得回报。下一阶段，产品将继续围绕稳健回报的收益目标进行操作，审慎精选票息品种，久期转向偏中性水平，同时做好市

场走势的跟踪与研判，挖掘潜在投资机会。

### **3.2 报告期内产品的流动性风险分析**

今年上半年，资金环境整体维持平稳，产品始终维持了合理的流动性资产仓位。下阶段产品将继续保持稳健的投资风格，在风险可控的前提下灵活运用杠杆，合理排布融资期限。同时关注市场各关键时点资金波动情况，做好流动性预判和资产到期分布安排，提前做好应对方案，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 Y60015 份额净值为 1.0146 元,Y61015 份额净值为 1.0148 元, Y62015 份额净值为 1.0151 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 | 23880906              | 23 盱眙城资 01                        | 150,000,000.00 | 47.48 |
| 2 | ZZGJT20200<br>7150001 | 中融基金-鑫福 1 号集合<br>资产管理计划           | 91,802,392.56  | 29.06 |
| 3 | ZJQTT2023<br>02210001 | 外贸信托-鑫华优享 2 号<br>证券投资集合资金信托<br>计划 | 70,845,562.54  | 22.42 |

### 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<br>期限 | 到期收益分配    | 交易结构     | 风险<br>状况 |
|----|-------------------|------------|------------|-----------|----------|----------|
| 1  | 淮安市盱眙城市资产经营有限责任公司 | 23 盱眙城资 01 | 641        | 按年付息，到期还本 | 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 | 0120030000001109 | 南银理财鑫逸稳<br>两年 15 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 150,000,000.00 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 1,295,552.82 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**