

---

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                                                                                              |
| 合作机构       | 国联基金管理有限公司,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 |
| Y60015 | 34,325,685.55                            | 1.0273              | 1.0273                |

|        |                |        |        |
|--------|----------------|--------|--------|
| Y61015 | 133,781,185.81 | 1.0278 | 1.0278 |
| Y62015 | 151,901,869.15 | 1.0284 | 1.0284 |

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。

鑫逸稳两年期封闭式产品，负债端期限较长，今年三季度产品操作稳健略偏积极，在控制产品回撤幅度的前提下，于市场波动中把握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，在资金宽松的阶段适当运用杠杆增厚收益，在资金边际收敛过程中逐步回归中性安全的杠杆水平。市场机会把握方面，积极关注优质信用债、中长期利率品、银行资本补充工具的投资机会，以期为组合提供票息及资本利得等回报。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，久期维持中性水平，及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

今年三季度以来，资金环境整体维持平稳，8月中旬至9月资金成本边际抬升，产品保留了合理的流动性资产仓位以应对市场波动。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 1.0274 元,Y61015 份额净值为 1.0280 元, Y62015 份额净值为 1.0285 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  | 23880906          | 23 盱眙城资 01                | 150,000,000.00 | 46.87        |
| 2  | ZJQTT202306290002 | 国联基金-鑫福 2 号集合资产管理计划       | 92,983,621.64  | 29.05        |
| 3  | ZJQTT202302210001 | 外贸信托-鑫华优享 2 号证券投资集合资金信托计划 | 70,054,634.14  | 21.89        |

**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  | 淮安市盱眙城市资产经营有限责任公司 | 23 盱眙城资 01 | 549       | 按年付息，到期还本 | 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 | 0120030000001109 | 南银理财鑫逸稳<br>两年 15 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 56,051.27 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。

---

2023 年 09 月 30 日