南银理财珠联璧合鑫逸稳一年64期封闭式公募人民币理财产品

2022年第4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64期封闭式公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003222000037（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06月15日 |
| 报告期末产品份额总额 | 1,509,869,162.00份 |
| 合作机构 | 华夏基金管理有限公司、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（2022年10月01日 - 2022年12月31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 |
| Y30064 | 106,984,734.93 | 1.0112 | 1.0112 |
| Y31064 | 1,421,436,747.23 | 1.0123 | 1.0123 |

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**

四季度期间，基本面数据维持弱势，国内疫情防控优化伴随冬季疫情高发期，感染人数明显增长，对经济活动形成明显的压制影响，外围方面出口下行压力明显增强。政策层面则继续发力对冲经济下行压力，除了疫情防控动态优化，房地产行业政策频出，“三支箭”显示政策端态度期望行业回归稳健正常运行。从市场走势看，由于预期疫情防控优化及地产回暖等，伴随资金面从此前的宽松边际收敛，债市出现调整，随后引发机构踩踏，尤其是信用债打破了此前的资产荒格局。总体来看，四季度利率走势整体呈现了明显的上行，至季末10年期国债收益率上行7bp至2.84%，3年期AA+信用债收益率上行75bp至3.57%。  
 展望后市，市场多空因素交织，利率预计维持震荡格局。从利多因素分析来看，第一，为了呵护疫情放开感染高峰时期的基本面以及为开年信贷投放做保障等目的，预计跨年后资金面有望保持平稳偏松；第二，跨年后机构配置需求的自然回归，将对债券资产表现形成支撑。而利空因素则主要为年初信贷开门红、两会前政策发力增长的定调可能会压制机构做多情绪。综合来看，我们倾向于认为年初债市调整风险可控，利率或高等级次级债、信用债等表现或好于中低等级类信用债，会持续关注国内宽信用效果、外部出口压力等数据及两会前后政策层面的变化。  
 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、灵活管理久期，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Y30064份额净值为1.0112元，Y31064份额净值为1.0123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 | ZJQTT202103220001 | 鑫元基金-鑫安利得52号集合资产管理计划 | 386,305,649.92 | 25.27 |
| 2 | ZJQTT202202230001 | 鑫元基金-鑫安利得59号集合资产管理计划 | 305,990,935.11 | 20.02 |
| 3 | 22088799 | 22南京滨江05 | 295,000,000.00 | 19.30 |
| 4 | 22088763 | 22江宁城建04 | 120,000,000.00 | 7.85 |
| 5 | 22088776 | 22淮安国联06 | 100,000,000.00 | 6.54 |
| 6 | 22088859 | 22安吉两山01（绿色） | 97,000,000.00 | 6.35 |
| 7 | ZJQTT202103180021 | 华夏基金恒益1号集合资产管理计划 | 88,916,529.98 | 5.82 |
| 8 | 22088878 | 22兴化城投02 | 50,000,000.00 | 3.27 |
| 9 | 22088786 | 22清浦城投01 | 33,000,000.00 | 2.16 |
| 10 | 22088839 | 22宿迁运河港03 | 30,000,000.00 | 1.96 |

**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 | 淮安市清江浦融合投资控股集团有限公司 | 22清浦城投01 | 175 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 2 | 浙江安吉两山国有控股集团有限公司 | 22安吉两山01（绿色） | 181 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 3 | 宿迁市运河港区开发集团有限公司 | 22宿迁运河港03 | 180 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 4 | 兴化市城市建设投资有限公司 | 22兴化城投02 | 181 | 利随本清 | 理财直接融资工具 | - |
| 5 | 南京滨江投资发展有限公司 | 22南京滨江05 | 175 | 按季付息，到期还本 | 理财直接融资工具 | - |
| 6 | 淮安市国有联合投资发展集团有限公司 | 22淮安国联06 | 174 | 按半年付息，到期还本 | 理财直接融资工具 | - |
| 7 | 南京江宁城市建设集团有限公司 | 22江宁城建04 | 168 | 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 | 0120040000000835 | 南银理财鑫逸稳一年64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。

产品应支付关联方托管费77,152.96元，应支付关联方代销费322,306.34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**

**2022年12月31日**