南银理财珠联璧合日日聚宝现金管理类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 | 南银理财珠联璧合日日聚宝现金管理类公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003220000009（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 | 2019年10月22日 |
| 报告期末产品份额总额 | 48,286,071,944.04份 |
| 合作机构 | - |
| 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 |
| A20002 | 18,513,790,394.64 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22001 | 1,007,159,822.79 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22002 | 18,730,930,863.40 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22004 | 4,744,520,656.42 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22005 | 4,736,683,780.37 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22006 | 128,209,996.09 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22007 | 230,639,827.89 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22008 | 68,524,853.17 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22009 | 75,585,501.04 | 1.0000 | 1.0000 |
| A22010 | 50,026,248.23 | 1.0000 | 1.0000 |

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，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，尤其是理财赎回负反馈放大了市场波动，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信贷开门红做保障等目的，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。结合来看，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。我们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。  
 操作方面，产品延续了稳健的投资风格，持续提高利率债、存单和活期存款等高流动性资产配置，持仓结构进一步向新规靠拢，年底前全部达标，并通过适当杠杆增厚产品收益。未来拟继续坚持流动性，兼顾收益性的目标进行操作，保证流动性安全、信用风险可控的基础上为客户提供稳定的收益回报。

**3.2 报告期内产品的流动性风险分析**

  短期内货币政策保驾护航作用不变，关注潜在通胀和美联储加息对国内货币政策的软约束。本产品将主动控制久期，适当使用杠杆，关注节点资金波动情况，做好流动性预判和资产的到期分布安排，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A20002份额净值为1.0000元，A22001份额净值为1.0000元，A22002份额净值为1.0000元，A22004份额净值为1.0000元，A22005份额净值为1.0000元，A22006份额净值为1.0000元，A22007份额净值为1.0000元，A22008份额净值为1.0000元，A22009份额净值为1.0000元，A22010份额净值为1.0000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 | DQCKX202210310002 | 中国银行同业存款20221031（002） | 1,000,000,000.00 | 2.07 |
| 2 | DQCKX202204010001 | 同业存款中国银行江苏省分行20220401 | 1,000,000,000.00 | 2.07 |
| 3 | DQCKX202204140001 | 同业存款江苏银行20220414 | 1,000,000,000.00 | 2.07 |
| 4 | DQCKX202204070002 | 同业存款中国银行江苏省分行20220407 | 700,000,000.00 | 1.45 |
| 5 | 112297560 | 22宁波银行CD095 | 699,181,745.21 | 1.45 |
| 6 | 112204003 | 22中国银行CD003 | 697,712,502.81 | 1.44 |
| 7 | DQCKX202204080001 | 同业存款长沙银行20220408 | 600,000,000.00 | 1.24 |
| 8 | 112209038 | 22浦发银行CD038 | 597,973,889.44 | 1.24 |
| 9 | 112208040 | 22中信银行CD040 | 595,826,112.29 | 1.23 |
| 10 | 220401 | 22农发01 | 589,796,138.70 | 1.22 |

**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 | 0120080000000329 | 南京银行日日聚宝 | 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805,057,715.63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4,869,772,070.58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2,491,715.28元，应支付关联方代销费2,347,174.93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**