南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有1092天）公募人民币理
财产品

2024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	南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有1092天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000244（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	2023年12月14日
报告期末产品份额总额	1,010,874,215.32份
合作机构	中粮信托有限责任公司
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（2024年07月01日 - 2024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
A34001	990,380,442.55	1.003251	1.028001
A34003	11,997,848.02	1.002489	1.023554
A34004	11,774,635.28	1.003325	1.023989

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

三季度以来，经济数据延续弱势，固定资产投资和消费增速继续下行，受需求端较弱影响，生产也有所放缓，整体来看目前内需较弱的格局延续。央行超预期降息，同时持续丰富货币政策工具箱，开展国债借入并卖出国债，正式开展公开市场国债买卖操作等，资金面整体较为平稳，流动性分层不大。三季度信用债收益率先下后上，8月以来，受大行卖债、交易商协会调查国债违规交易等因素影响，债券收益率低位反弹，前期信用利差极致压缩，利差保护空间不足，进而放大估值波动。9月下旬，央行货币政策“四箭齐发”，政治局会议提前召开，政策“组合拳”鼓舞下，市场风险偏好大幅提振，季末三个交易日迎来大幅调整，自9月25日收益率低点以来，信用债收益率整体上行20-35bp不等，银行二永债上行幅度在30bp以上。

展望四季度，制造业PMI仍在荣枯线以下，反映国内经济下行压力仍在，经济动能偏弱，房地产、消费等经济基本面数据的持续性有待观察，基本面依旧支撑债市，当前处在稳经济阶段，货币政策大概率维持宽松，债市流动性相对充裕，而且后续财政政策的节奏和力度存在市场预期差。在基本面与货币政策方向未改变的背景下，利率下行趋势难言出现系统性扭转，后续对债市不悲观。

本产品运作期内操作上主配置2-3年信用债，积极采用杠杆、久期等工具获取收益增厚。经过前期调整后，债券资产的票息价值提升，后续我们将继续研判市场，积极把握市场机会，将以中性策略应对，对于合意的信用债资产保持积极配置，保持适度杠杆以增厚票息收益，控制久期，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

本产品持仓中维持合理比例高流动性资产，杠杆处于合理水平，流动性状况较好。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品A34001份额净值为1.003251元，A34003份额净值为1.002489元，A34004份额净值为1.003325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	ZJQTT202309270002	中粮信托-鼎兴8号集合资金信托计划	886,707,435.85	87.43
2	XJCKX202405290001	农业银行杭州分行活期存款	45,021,652.78	4.44
3	252098	23盐交03	10,000,000.00	0.99
4	252477	23丰港04	10,000,000.00	0.99
5	253380	23泰滨07	10,000,000.00	0.99
6	253327	23文旅02	10,000,000.00	0.99
7	252189	23丰鑫01	10,000,000.00	0.99
8	252335	23博融02	10,000,000.00	0.99
9	252510	23丰开04	10,000,000.00	0.99
10	252993	23亭湖02	5,000,000.00	0.49

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	0101060000000826	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳红利最低持有1092天	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 0.00元。

产品投资于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47,932.68元，支付关联方代销费163,796.80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

2024年09月30日