

---

南银理财鼎瑞优稳日申季赎2号公募人民币理财产品

2026年第1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	南银理财鼎瑞优稳日申季赎2号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000109（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06月20日
报告期末产品份额总额	717,721,399.23份
合作机构	中粮信托有限责任公司,国投泰康信托有限公司,紫金信托有限责任公司,陆家嘴国际信托有限公司
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（2026年01月01日 - 2026年03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
Z60003	737,097,356.64	1.0768	1.0768
Z61003	35,806,828.76	1.0769	1.0769

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

2026年一季度债市呈现牛陡走势,短端收益率下行显著,长端保持韧性。经济基本面稳中有升,规模以上工业企业利润同比增长15.2%,CPI温和回升至1.3%,PPI增速连续5个月环比回升,制造业PMI重回扩张区间,进出口数据亮眼但内需修复温和,为债市提供支撑。央行实施精准宽松,资金利率中枢下行。国际上,美伊冲突推高油价引发滞胀担忧,中国债市展现避险韧性。机构配置积极,银行、保险开门红进场,公募增持短久期品种。市场表现上,1年期国债收益率下行12BP至1.22%,10年期下行3BP至1.82%,长端受经济复苏预期、权益走强等扰动,波动有所加大。

展望二季度,债市大概率呈区间震荡格局。经济基本面预计温和修复,国际地缘冲突与美联储降息节奏扰动仍存,输入性通胀压力显现,长端受通胀及经济预期扰动波动加大,整体需把握结构性机会。央行将维持适度宽松,短久期品种仍具吸引力。

产品始终围绕稳健回报的收益目标进行操作,通过持有信用资质较好、绝对收益相对较高的江浙等发达省市信用债作为底仓,获取稳定可靠的票息收益;同时增加同业存单、存款等高流动性资产仓位保证流动性安全。基于对后市的判断,产品将灵活调整杠杆与久期,实现产品净值在合理区间内保持相对稳定;同时加强市场与品种研判,在控制好风险的前提下博取超额收益。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

产品投资运作稳健,资产结构保持较高的流动性水平,平稳度过市场各关键时点。下一阶段,产品将继续维持合理的流动性资产比例,做好负债端现金流的跟踪与研判,适度拉长杠杆融资期限,控制产品流动性风险。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末,本产品Z60003份额净值为1.0768元,Z61003份额净值为1.0769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%	99.01%
2	权益类	0.00%	0.99%
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	ZJQTT202306010001	中粮信托-鼎兴2号集合资金信托计划	111,170,588.66	14.38
2	252982	23丰港05	50,694,800.00	6.56
3	032280041	22天台国运PPN001	50,307,250.00	6.51
4	ZJQTT202309270002	中粮信托-鼎兴8号集合资金信托计划	50,141,048.39	6.49
5	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	50,081,477.59	6.48
6	102484027	24瀚瑞投资MTN005	40,320,560.00	5.22
7	251199	23吴投01	40,168,360.00	5.20
8	042680017	26咸宁城发CP001	40,031,080.00	5.18
9	ZJQTT202308180021	中粮信托鼎兴1号集合资金信托计划	32,450,859.64	4.20
10	012582925	25顺义国资SCP004	30,016,290.00	3.88

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	0101060000000567	南京银行南京分行南银理财鼎瑞 优稳日申季赎 2号	南京银行

§ 6 关联交易情况

6.1 产品投资于关联方发行的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量（单位： ：张）	总金额（单位： ：元）
—	—	—	—	—	—

6.2 产品投资于关联方承销的证券

序号	关联方名称	资产名称	资产代码	报告期内买入证券	
				数量（单位： ：张）	总金额（单位： ：元）
—	—	—	—	—	—

6.3 产品投资于关联方发行的资产管理产品

序号	关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品代码	报告期内买入 资产管理产品	
				数量（单位： ：张）	总金额（单位： ：元）
1	紫金信托有限责任公司	紫金信托合盛3号 集合资金 信托计划	ZJQTT202502 250024	49082886.27	50000000.00

6.4其他关联交易

序号	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1	交易对手	紫金信托有限责任公司	50000000.00
2	代销费	南京银行股份有限公司	234067.97
3	托管费	南京银行股份有限公司	42080.72
4	其他服务费用	南京银行股份有限公司	3000.00

南银理财有限责任公司

2026年03月31 日