

南银理财鼎瑞悦稳天添盈5号开放式公募人民币理财产品

2025年年度报告

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	南银理财鼎瑞悦稳天添盈5号开放式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000021（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	2024年01月11日
报告期末产品份额总额	2,088,521,220.99份
报告期末产品杠杆水平	103.36%
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,江苏省国际信托 有限责任公司,百年保险资产管理有限责任公司
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（2025年01月01日 - 2025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	4.其它费用
A30012	1,622,537,525.07	1.039978	1.039978	33,579.63
A30017	547,863,664.74	1.036919	1.036919	

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

债券方面，四季度债券市场围绕基金销售费率新规、央行重启国债买卖，重要会议政策预期展开交易。机构博弈信用债利差压缩，信用债配置情绪整体有所修复，年末万科债券展期，重要会议释放货币宽松信号，央行呵护跨年资金面，但超长债供给时有

扰动，利率曲线陡峭化，长端利率波动放大，信用债和同业存单收益率窄幅波动，信用利差主动走阔后维持震荡。30年国债较上季末上行2bp，1年国债下行3bp，利率曲线进一步陡峭化。

展望一季度，开门红和长债供给压力扰动市场情绪，票息价值逐步提升，配置窗口临近。市场对“春季躁动”行情的预期极其一致。考虑到1月下旬会迎来一波地方债的供给高峰，市场对久期的偏好预计仍维持在较低的水平。判断市场压力的充分释放可能要看到供给冲击交易结束和相关利差的充分走阔。操作上，抓住调整窗口积极进行票息布局，在权益市场波动快速放大后关注长久期品种交易机会，波段交易注重交易纪律，快进快出、及时止盈。信用债投资关注3年以内城投品种的票息价值，在央行适度宽松的货币基调下，中短端确定性更高，调整中逐步加仓，把握票息机会。

操作方面，本产品为短期产品，坚持稳健配置的管理思路，精选中短久期信用债、银行存款、债券回购为主要配置资产，兼顾收益与流动性。下一阶段，本产品操作上将积极参与存款等估值免疫类资产，提升高流动性资产占比，控制市值仓位和久期，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

本产品持仓资产以债券为主，在持仓中维持合理比例高流动性资产，产品流动性状况较好。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品A30012份额净值为1.039978元，A30017份额净值为1.036919元。

§ 4 托管人报告

4.1 报告期内托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人南京银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财子公司管理办法》相关法律法规的规定以及产品说明书的约定，对本产品管理人在报告期内产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

4.2 托管人对报告期内投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,管理人在本产品的投资运作、产品资产净值的计算、产品份额申购赎回

价格的计算、产品费用开支及利润分配等问题上不存在损害产品份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照托管协议和理财产品说明书的规定进行。

4.3 托管人对本报告期内报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《商业银行理财子公司管理办法》及其他相关法律法规的规定，产品管理人所编制和披露的本产品报告中的财务指标、净值表现等信息真实、准确、完整，未发现有损害产品持有人利益的行为。

§ 5 投资组合报告

5.1 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%	99.07%
2	权益类	0.00%	0.93%
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%

5.2 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	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	853,145,610.60	39.31
2	DQCKX202503170002	杭州银行定期存款20250317A	310,000,000.00	14.28
3	ZJQTT202401220001	江苏信托鑫盈5号集合资金信托计划	254,199,428.85	11.71
4	ZJQTT202410090002	陆家嘴信托-陆享19号集合资金信托计划	150,169,750.21	6.92
5	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划	106,549,737.42	4.91

6	ZJQTT202209050001	江苏信托鑫盈2号集合资金信托计划	101,614,190.09	4.68
7	112503272	25农业银行CD272	98,794,900.00	4.55
8	XJCKX202406250001	中关村银行活期存款	65,317,203.55	3.01
9	112590478	25北京中关村银行CD002	58,886,220.00	2.71
10	ZJQTT202308160001	中粮信托鼎兴4号集合资金信托计划	54,083,846.29	2.49

5.3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
—	—	—	—	—	—	—

§ 6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	0101070000000864	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳天添盈5号	南京银行

§ 7 关联交易情况

7.1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）
1	日照银行股份有限公司	24日照银行CD029	112494351	1200000.00	119857300.02

7.2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）
1	南京银行股份有限公司	25天成租赁SCP001	012580066	500000.00	50063595.89

7.3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	ZJQTT202502250024	3829668924.36	3854500000.00

7.4其他关联交易

序号	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
2	交易对手	紫金信托有限责任公司	309990000.00
1	代销费	南京银行股份有限公司	3101963.78
3	托管费	南京银行股份有限公司	838278.44
4	其他服务费用	南京银行股份有限公司	12000.00

南银理财有限责任公司

2025年12月31日