

南银理财鼎瑞悦稳（最低持有7天）11号公募人民币理财 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（最低持有7天）11号公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003225000250（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 | 2025年07月24日 |
| 报告期末产品份额总额 | 30,537,013.86份 |
| 报告期末产品杠杆水平 | 100.00% |
| 合作机构 | 中粮信托有限责任公司,国投泰康信托有限公司 |
| 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（2025年07月24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 |
| A32098 | 30,653,456.55 | 1.023895 | 1.023895 | 0.00 |
| A32112 | 204,306.87 | 1.023892 | 1.023892 | |
| A32113 | 204,306.87 | 1.023892 | 1.023892 | |
| A32127 | 204,633.83 | 1.023894 | 1.023894 | |

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

四季度债市利空因素边际缓解，基金销售费率新规影响下机构赎回边际放缓，央行重启国债买卖，机构博弈利差压缩收益，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

，债券收益率窄幅波动，十年国债到期收益率先下后上从1.86%微幅下行至1.85%。展望后市，一方面经济弱复苏格局延续，内需疲软、通缩压力仍存，制造业PMI及核心CPI数据持续承压，为货币政策维持宽松提供空间，叠加资金面大概率保持充裕，债市仍具备结构性机会。另一方面长久期债券供需矛盾凸显，超长债供给抬升但基金、保险等配置需求减弱，期限结构错配问题待解，制约长端利率下行空间。后续关注政府债供给节奏、货币政策落地力度、两会政策预期及信用风险事件等因素带来的市场变动，把握波动带来的资产配置窗口。

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，控制回撤。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

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A32098份额净值为1.023895元，A32112份额净值为1.023892元，A32113份额净值为1.023892元，A32127份额净值为1.023894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% | 97.93% |
| 2 | 权益类 | 0.00% | 2.07% |
| 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 | ZJQTT202311080001 | 国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划 | 14,042,993.87 | 44.91 |
| 2 | ZJQTT202306010001 | 中粮信托-鼎兴2号集合资金信托计划 | 12,589,341.88 | 40.26 |
| 3 | ZJQTT202311080002 | 国投泰康信托福佳2号集合资金信托计划 | 2,111,316.60 | 6.75 |
| 4 | XJCKX202312190022 | 浦发银行南京分行活期存款 | 1,810,947.09 | 5.79 |

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 | 0101030000001648 | 南银理财鼎瑞悦 稳最低持有7天 11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） |
| — | — | — | — | — | — |

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） |
| — | — | — | — | — | — |

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） |
| — | — | — | — | — | — |

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） |
|----|------|-------|-----------|
|----|------|-------|-----------|

| | | | |
|---|-----|------------|---------|
| 1 | 代销费 | 南京银行股份有限公司 | 518.69 |
| 2 | 托管费 | 南京银行股份有限公司 | 2169.65 |

南银理财有限责任公司

2025年12月31日