

南银理财鼎瑞悦稳灵活分红（最低持有371天）1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	南银理财鼎瑞悦稳灵活分红（最低持有371天）1号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000289（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12月26日
报告期末产品份额总额	5,152,055,368.95份
报告期末产品杠杆水平	100.07%
合作机构	中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,华鑫证券有限责任公司,国投泰康信托有限公司,国联基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,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 主要财务指标和产品业绩比较基准

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
A33004	4,725,036,638.30	1.014530	1.033630	30,387.88
A33006	504,393,453.98	1.019607	1.029107	

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。

2.2 产品业绩比较基准

2.2.1 本报告期产品业绩比较基准

阶段	内部销售代码	业绩比较基准
2025年01月01日 – 2025年12月 31日	A33004	-1.09%
2025年03月21日 – 2025年12月 31日	A33006	-0.27%

§ 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，信用债收益率窄幅波动，利差主动走阔后维持震荡。
展望一季度，总需求改善仍需要政策支撑，货币政策延续“适度宽松”的定位，降准

降息的政策工具仍有使用空间，但由于利率整体处于低位，银行信贷开门红和财政前置发力以及风险资产的表现会对利率有所压制，债券市场大概率呈现震荡的格局，一季度有望成为年内较好的票息类资产配置时机。随着高息存款逐步到期向理财类产品转移，中期看收益率和利差有望下行，信用类资产可以把握机会左侧配置。操作方面，坚持稳健运作的投资理念，对于利差保护较足的信用资产积极配置，同时关注交易活跃品种的波段机会，结合收益率水平做好久期与杠杆管理，获取稳健的投资回报。

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A33004份额净值为1.014530元，A33006份额净值为1.019607元。

§ 4 托管人报告

4.1 报告期内托管人合规守信情况声明

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合规守信、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	99.23%	95.31%
2	权益类	0.77%	4.69%
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	ZJQTT202306290002	国联基金-鑫福2号集合资产管理计划	799,777,210.69	15.29
2	ZJQTT202404010021	国投泰康信托福佳8号集合资金信托计划	651,380,415.47	12.46
3	ZJQTT202506250001	中诚信托-日日升7号集合资金信托计划	606,191,673.68	11.59
4	ZJQTT202506270001	陆家嘴信托-陆享20号集合资金信托计划	416,691,277.30	7.97
5	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	290,000,000.00	5.55
6	ZJQTT202308180021	中粮信托鼎兴1号集合资金信托计划	173,723,836.20	3.32
7	255873	24沛兴01	91,076,040.00	1.74
8	241600	24长开G2	81,157,200.00	1.55

9	253472	23璧山02	71,173,130.00	1.36
10	254859	24渝枢01	60,508,920.00	1.16

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	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	0101030000001318	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳灵活分红最低持有371天1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）
1	南京银行股份有限公司	25姜堰经开CP003	042580398	300000.00	30004832.88

2	南京银行股份有限公司	25连云工投 CP002(科创债)	042580380	100000.00	10001561.64
3	南京银行股份有限公司	25新滨江 SCP004	012580950	200000.00	20003534.25
4	南京银行股份有限公司	24静海城投 MTN004	102484225	200000.00	20632717.81
5	南京银行股份有限公司	25高教投资 SCP002	012581460	300000.00	30001627.40
6	南京银行股份有限公司	25淮安淮安 PPN002	032501238	300000.00	30005301.37
7	南京银行股份有限公司	25泰东新城 PPN001	032501266	400000.00	40002180.82
8	南京银行股份有限公司	25阜宁城投 PPN001	032501213	300000.00	30006016.44
9	南京银行股份有限公司	25宿城国资 PPN007	032501209	300000.00	30001610.96
10	南京银行股份有限公司	24海州湾 PPN001	032400607	500000.00	51459630.14
11	南京银行股份有限公司	24徐州文旅 PPN001	032480022	200000.00	20787584.11
12	南京银行股份有限公司	24金隆控股 PPN001	032400683	500000.00	50806547.95
13	南京银行股份有限公司	25海安经开 SCP005	012582588	200000.00	20001008.22
14	南京银行股份有限公司	25创鸿资产 SCP002	012582625	300000.00	30001471.23
15	南京银行股份有限公司	23筑富实业 PPN001	032380602	200000.00	20966896.99
16	南京银行股份有限公司	25安东控股 CP001	042580257	100000.00	10000567.12
17	南京银行股份有限公司	25东泰投资 SCP002	012581430	300000.00	30004438.36
18	南京银行股份有限公司	25宿城国资 PPN004	032501126	200000.00	20226489.59
19	南京银行股份有限公司	25安东控股 CP002	042580319	500000.00	50002506.85
20	南京银行股份有限公司	25兴化城投 PPN006	032580345	200000.00	20007002.74
21	南京银行股份有限公司	25泰兴虹桥 SCP001	012581977	70000.00	7000402.74

22	江苏江南农村商业银行股份有限公司	25泰兴虹桥SCP001	012581977	70000.00	7000402.74
----	------------------	--------------	-----------	----------	------------

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	日照银行股份有限公司	1 33022.57
2	代销费	南京银行股份有限公司	2749347.67
3	托管费	南京银行股份有限公司	495543.40
4	其他服务费用	南京银行股份有限公司	7000.00

南银理财有限责任公司
2025年12月31日