

南银理财创鑫财富牛1号人民币理财产品

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	南银理财创鑫财富牛1号人民币理财产品
产品登记编码	Z7003220000002（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	2016年05月07日
报告期末产品份额总额	1,784,558,440.94份
报告期末产品杠杆水平	105.10%
合作机构	中诚信托有限责任公司,兴业基金管理有限公司,华夏基金管理有限公司,华泰资产管理有限公司,南京证券股份有限公司,国投泰康信托有限公司,富国基金管理有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,紫金信托有限责任公司,鑫沅资产管理有限公司,中国人保资产管理有限公司,南方基金管理股份有限公司,景顺长城基金管理有限公司,光大永明资产管理股份有限公司
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
Z10003	2,035,447,907.65	1.1405	1.3891	95,694.68

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

随着关税冲突暂缓后，四季度市场逐步聚焦国内基本面情况以及对明年经济增速预期

，股债市场整体有所回归收敛。债券市场方面，国内经济数据边际走弱，10年国债利率小幅下行至1.86%，信用债也跟随修复。权益市场方面，经历三季度快速上涨后，市场存在止盈获利需求，股指呈现震荡调整。整体而言，四季度股债市场表现有所收敛。

展望明年，债市方面，经济修复斜率仍存压力，四季度地产等高频数据整体仍偏弱，经济内生需求尚需考证，随着利率曲线调整走陡后，债市逐步回归合理定价区间，利率单边反转风险相对可控。权益方面，目前大类资产比价来看，含权资产长期来看仍有望获取高于纯债的收益回报，叠加机构资金持续流入趋势未变，整体仍相对看好两会前夕的春季躁动行情，重点关注长期具备绝对收益吸引力的红利板块、政策鼓励刺激的内需方向和自立自强科技板块。

本产品在运作期内我们积极根据市场变化动态调整杠杆、久期策略和权益仓位，产品层面保持大类资产配置策略。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品主要投向具有良好流动性的金融工具，并对标的进行分散化投资，防范流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品份额净值为1.1405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	95.80%	88.70%
2	权益类	4.20%	11.30%
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	ZJQTT202311100001	人保资产稳盈专享3号	181,616,378.28	8.92
2	ZZGJT202007060001	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	102,838,377.86	5.05
3	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	101,446,236.63	4.98
4	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	100,007,953.81	4.91
5	DQCKX202508120001	上海银行定期存款20250812A	100,000,000.00	4.91
6	112505354	25建设银行CD354	99,216,200.00	4.87
7	112503280	25农业银行CD280	99,191,800.00	4.87
8	ZJQTT202503170027	中诚信托-日日升6号集合资金信托计划	70,357,047.77	3.46

9	ZJQTT202112280001	景顺长城南景悦享1号集合资产管理计划	67,799,698.27	3.33
10	ZJQTT202103220021	南方基金恒远尊享1号集合资产管理计划	51,862,869.08	2.55

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	0120020000000285	南京银行创鑫财富牛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淮安淮安CP002	042580170	500000.00	50003150.68
2	南京银行股份有限公司	25淮安新城SCP001	012580539	100000.00	10000616.44
3	南京银行股份有限公司	25宜兴环保SCP003	012582967	200000.00	20002991.78

4	南京银行股份有限公司	25海安经开SCP003	012581929	500000.00	50002438.36
5	南京银行股份有限公司	25方洋SCP001	012580595	300000.00	30005547.95
6	南京银行股份有限公司	25兴化城投MTN003	102583826	400000.00	40002082.19
7	南京银行股份有限公司	25中盛投资PPN001	032501101	500000.00	50003506.85
8	南京银行股份有限公司	25悦达SCP003	012582740	100000.00	10000506.85
9	南京银行股份有限公司	25海安开投PPN002	032580382	300000.00	30001561.64
10	南京银行股份有限公司	25宿迁新城CP001	042580246	300000.00	30004906.85
11	南京银行股份有限公司	25金坛国发SCP001	012581626	200000.00	20000915.07
12	江苏江南农村商业银行股份有限公司	25金坛国发SCP001	012581626	200000.00	20000915.07
13	南京银行股份有限公司	25扬州绿产CP001	042580438	200000.00	20000975.34

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	鑫沅资产管理有限公司	鑫沅资产鑫梅花520号集合资产管理计划	ZJQTT202311270002	4050222.76	5000000.00
2	鑫沅资产管理有限公司	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	ZZGJT202007060001	40417104.52	50000000.00
3	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	99843744.53	100000000.00

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）
1	代销费	日照银行股份有限公司	406795.37
2	代销费	南京银行股份有限公司	6428167.01
3	托管费	南京银行股份有限公司	541978.78
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