

---

南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有371天）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	南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有371天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000015（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10日
报告期末产品份额总额	2,224,568,132.00份
合作机构	兴业国际信托有限公司,鑫元基金管理有限公司,中国对外经济贸易信托有限公司
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（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
A33001	2,124,748,015.99	1.019094	1.069094
A33003	142,218,033.57	1.018525	1.064853

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
2026年01月01日 - 2026年03月31日	A33001	0.15%
2026年01月01日 - 2026年03月31日	A33003	0.15%

§ 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。

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A33001份额净值为1.019094元，A33003份额净值为1.018525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	97.29%	93.78%
2	权益类	2.71%	6.22%
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	ZJQTT202203100001	鑫元基金-鑫安利得62号集合资产管理计划	1,340,431,622.54	59.13
2	232580054	25建行二级资本债03BC	151,417,950.00	6.68
3	ZJQTT202302210001	外贸信托-鑫华优享2号证券投资集合资金信托计划	143,361,927.92	6.32
4	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	121,403,333.33	5.36
5	ZJQTT202511130001	兴业信托-兴南恒盈2号集合资金信托计划	89,315,539.03	3.94
6	102383275	23未来科技MTN001	60,847,140.00	2.68
7	032400661	24医药城PPN001	50,711,050.00	2.24
8	032400672	24沛县国资PPN005	50,631,500.00	2.23
9	032400610	24合川投资PPN001	50,584,100.00	2.23
10	032480044	24黄海金控PPN001	40,663,120.00	1.79

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	0101050000000860	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳红利最低持有371天	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）
1	南京银行股份有限公司	24沛县国资PPN005	032400672	500000.00	51950109.59
2	南京银行股份有限公司	24黄海金控PPN001	032480044	400000.00	40807495.89
3	南京银行股份有限公司	24医药城PPN001	032400661	500000.00	52147328.77
4	南京银行股份有限公司	25宿城国资PPN007	032501209	400000.00	40521358.90

5	南京银行股份有限公司	23未来科技MTN001	102383275	600000.00	61265589.04
---	------------	--------------	-----------	-----------	-------------

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）
—	—	—	—	—	—

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	代销费	南京银行股份有限公司	383469.29
2	托管费	南京银行股份有限公司	106208.93
3	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