
南银理财鼎瑞悦稳安鑫日开1期开放式公募人民币理财产
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	南银理财鼎瑞悦稳安鑫日开1期开放式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003225000175（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06月25日
报告期末产品份额总额	887,281,300.31份
合作机构	中诚信托有限责任公司,紫金信托有限责任公司,江苏省国际信托有限责任公司
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（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
AA50001	899,806,172.87	1.014116	1.014116

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

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，本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

本产品持仓资产以同业存款和存单为主，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AA50001份额净值为1.014116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	100.00%	96.53%
2	权益类	0.00%	3.47%
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	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	383,466,441.85	42.62
2	ZJQTT202401220001	江苏信托鑫盈5号集合资金信托计划	191,293,169.29	21.26
3	ZJQTT202209050001	江苏信托鑫盈2号集合资金信托计划	166,056,903.14	18.45
4	R007	银行间质押式回购	60,000,290.00	6.66
5	ZJQTT202302240001	江苏信托鑫盈4号集合资金信托计划	57,041,011.60	6.34
6	ZJQTT202409090021	中诚信托-日日升3号集合资金信托计划	40,900,152.23	4.55
7	XJCKX202504280001	华夏银行南京分行活期存款	575,552.74	0.06
8	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	58,416.67	0.01

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	0101080000001575	南银理财鼎瑞悦 稳安鑫日开1期	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）
—	—	—	—	—	—

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）
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	ZJQTT202502 250024	344566948.52	350700000.00

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）
----	------	-------	-----------

2	交易对手	紫金信托有限责任公司	60000000.00
1	代销费	南京银行股份有限公司	308413.37
3	托管费	南京银行股份有限公司	86141.25

南银理财有限责任公司

2026年03月31 日