

---

南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有1092天）公募人民币理  
财产品

2025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1092天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000244（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	2023年12月14日
报告期末产品份额总额	1,010,874,215.32份
合作机构	中粮信托有限责任公司
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（2025年01月01日 - 2025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
A34001	996,142,378.49	1.009088	1.050338
A34003	12,067,554.18	1.008314	1.045375
A34004	11,843,184.40	1.009166	1.045328

---

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

一季度，从基本面看，经济数据好于预期，呈现政策拉动内需回升的状态，但内生增长动能仍偏弱，经济复苏的可持续性和强度尚待观察，二季度政策脉冲过后可能再度下行。货币政策方面，受经济预期好转影响，稳增长的紧迫性下降，而且近期汇率约束有所减轻，货币政策有一定宽松窗口期。一季度以来，债券市场整体上行，在资金利率高位影响下，短端债券收益率率先上行，后带动长端收益率逐步上行，目前影响债市的主要矛盾是经济基本面分歧和央行流动性调控态度两大方面。当前利率已经基本调整至2024年12月初“适度宽松”前的位置，宽松预期透支逐步修复。

展望二季度，对债券市场并不悲观，从货币政策方面看，当前经济基本面偏弱的格局并不支持货币政策出现转向，降准降息值得期待，信用债方面，短端品种确定性较高，2-3年期优选流动性较好的中高等级品种，兼顾票息收益及流动性管理。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，根据对后市的研判灵活摆布资产久期与杠杆水平，获取稳健的投资回报。

操作方面，本产品坚持稳健配置的管理思路，精选中短久期信用债、银行存款、债券回购为主要配置资产，兼顾收益与流动性。下一阶段，本产品操作上将精选短久期高等级信用债，适当提高市值敞口和久期，为客户提供稳定的有竞争力的收益回报。

### 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A34001份额净值为1.009088元，A34003份额净值为1.008314元，A34004份额净值为1.009166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%	89.77%
2	权益类	0.00%	10.23%
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	ZJQTT202309270002	中粮信托-鼎兴8号集合资金信托计划	843,063,741.93	82.65
2	256242	24通投03	51,428,050.00	5.04
3	256265	24清浦02	46,100,160.00	4.52
4	252477	23丰港04	10,414,450.00	1.02
5	252510	23丰开04	10,408,620.00	1.02
6	252335	23博融02	10,403,450.00	1.02
7	252098	23盐交03	10,391,080.00	1.02
8	252189	23丰鑫01	10,322,120.00	1.01
9	253380	23泰滨07	10,251,410.00	1.00
10	253975	24大足01	7,211,456.00	0.71

### 4.3 报告期末非标准化债权类资产明细

序号	代码	名称	公允价值(元)	占产品资产净值比例(%)
----	----	----	---------	--------------

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	0101060000000826	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳红利最低持有1092天	南京银行

#### § 6 关联交易情况

报告期内，产品投资于关联方发行的证券 0.00元。

产品投资于关联方作为融资人的非标准化债权类资产业务交易金额0.00元。

产品投资于关联方承销的证券交易金额0.00元。

产品与关联方作为交易对手开展的投融资业务交易金额0.00元。

产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易金额0.00元。

产品支付关联方托管费49,993.73元，支付关联方代销费245,878.65元。

产品发生其他关联交易金额0.00元。

报告期内，产品未发生重大关联交易。

---

南银理财有限责任公司

2025年03月31日