
南银理财鼎瑞优稳日申季赎2号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	南银理财鼎瑞优稳日申季赎2号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000109（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06月20日
报告期末产品份额总额	1,238,106,529.68份
合作机构	中粮信托有限责任公司,国投泰康信托有限公司,紫金信托有限责任公司,鑫元基金管理有限公司
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
Z60003	1,251,078,303.10	1.0536	1.0536
Z61003	53,472,474.67	1.0537	1.0537

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

一季度债券市场宽幅震荡，最大波动幅度达到30bp，信用债收益率较年初上行15-30bp不等，短端上行幅度大于长端，中高等级大于低等级，信用利差被动收窄。市场震荡主要受三方面因素扰动：（1）经济信号积极年初经济数据向好，“旧经济”如地产企稳，“新经济”有突破进展，市场对经济前景信心增强；（2）降息预期回落，年初债市过度“抢跑”降息预期，随后降准降息未落地，预期回落导致市场回吐前期收益；（3）股市分流资金，DeepSeek、机器人等概念驱动A股“开门红”，各板块轮动上涨，“股债跷跷板”效应下，部分风险偏好较高的资金流向股市。

展望后市，当前经济基本面的增长仍存在一些不确定因素，加上美国关税政策可能会拖累出口，央行货币政策态度已经缓和，机构行为也比较有利，从多角度来看，预计二季度债市机会大于风险。

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。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

产品投资运作稳健，资产结构保持较高的流动性水平，平稳度过市场各关键时点。下一阶段，产品将继续维持合理的流动性资产比例，做好负债端现金流的跟踪与研判，适度拉长杠杆融资期限，控制产品流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品Z60003份额净值为1.0536元，Z61003份额净值为1.0537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%	98.10%
2	权益类	0.00%	1.90%
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	184,235,847.86	14.12
2	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划	135,621,511.43	10.40
3	112415144	24民生银行CD144	97,843,100.00	7.50
4	ZJQTT202306010001	中粮信托-鼎兴2号集合资金信托计划	65,832,467.39	5.05
5	252982	23丰港05	60,000,000.00	4.60
6	032280041	22天台国运PPN001	50,223,250.00	3.85
7	012400375	24渝惠通SCP002	50,002,950.00	3.83
8	253858	24上饶02	50,000,000.00	3.83
9	252416	23恒瑞02	50,000,000.00	3.83
10	252747	23句容05	50,000,000.00	3.83

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	到期收益	交易结构	风险
----	------	------	-------	------	------	----

			限（天）	分配		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	0101060000000567	南京银行南京分行南银理财鼎瑞 优稳日申季赎 2号	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190,000,000.00元。

产品支付关联方托管费69,547.92元，支付关联方代销费526,026.57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