

---

南银理财鼎瑞汇鑫万利宝一年6期封闭式公募人民币理财  
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	南银理财鼎瑞汇鑫万利宝一年6期封闭式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000174（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	封闭式净值型
产品成立日	2024年08月29日
报告期末产品份额总额	65,728,047.00份
合作机构	国投泰康信托有限公司
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

### 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
E01011	66,973,931.02	1.0189	1.0189

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，经济数据回暖，叠加货币政策边际收敛，降准降息预期推迟，带来债券市场承压调整，10年国债最高调整至1.9%附近，带动信用市场承压调整，随着3月资金面压力逐步缓解，10年国债修复至1.8%附近，信用债也持续企稳修复。

展望二季度，经济修复预期在一季度释放相对充分，目前地产等数据修复持续性尚待观察，目前难言经济内生需求持续改善，考虑跨季后资金面有望逐步宽松，降息降准仍可期待，债市仍有修复空间，信用方面，目前短端品种确定性较高，重点关注2-3年期流动性较好的中高品种，兼顾票息收益及流动性管理。

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，我们谨慎控制组合杠杆和久期水平应对一季度市场调整，后续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。

### 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标准化债券资产，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1.0189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%	96.93%
2	权益类	0.00%	3.07%
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	ZJQTT202404 010001	国投泰康信托福佳6号 集合资金信托计划	66,978,999.25	100.01

#### 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	0101010000001159	南京银行南京分行南银理财鼎瑞汇鑫万利宝一年6期	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0.00元，支付关联方代销费16,680.45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