

---

南银理财鼎瑞安稳91天周期型1号开放式公募人民币理财  
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	南银理财鼎瑞安稳91天周期型1号开放式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000033（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31日
报告期末产品份额总额	461,897,523.42份
合作机构	国投泰康信托有限公司,紫金信托有限责任公司,建信保险资产管理有限公司,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（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
Z12001	477,065,049.26	1.032837	1.032837

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。

操作方面，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，本产品操作上将以中性策略应对，持续审慎精选固定收益资产，平衡好资产的长期安全性、收益性与流动性。

### 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，本产品份额净值为1.032837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%	98.07%
2	权益类	0.00%	1.93%

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	ZJQTT202403040022	建信保险资管安盈添利5号集合资产管理计划	150,866,274.67	31.62
2	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划	76,508,347.27	16.04
3	ZJQTT202204260021	江苏信托南银1号集合资金信托计划	55,535,555.84	11.64
4	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	55,024,987.31	11.53
5	DQCKX202406270002	柳州银行定期存款20240627	50,000,000.00	10.48
6	ZJQTT202302240001	江苏信托鑫盈4号集合资金信托计划	32,070,745.28	6.72
7	XJCKX202302280001	工商银行南分活期存款	32,016,008.92	6.71
8	ZJQTT202311080002	国投泰康信托福佳2号集合资金信托计划	25,340,990.39	5.31
9	XJCKX202405290001	农业银行杭州分行活期存款	10,074.56	0.00

#### 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	0101030000000899	南京银行南京分行南银理财鼎瑞安稳91天周期型1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55,000,000.00元。

产品支付关联方托管费27,052.69元，支付关联方代销费170,288.96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