
南银理财创鑫财富牛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	南银理财创鑫财富牛2号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003220000005（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	2017年04月13日
报告期末产品份额总额	2,833,830,005.58份
合作机构	华泰资产管理有限公司,国投泰康信托有限公司,天弘基金管理有限公司,平安基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,紫金信托有限责任公司,鑫沅资产管理有限公司,易方达基金管理有限公司,南方基金管理股份有限公司,景顺长城基金管理有限公司,上海东方证券资产管理有限公司,中国对外经济贸易信托有限公司,上海国泰君安证券资产管理有限公司
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

Z10005	3,211,196,622.06	1.1331	1.3536
--------	------------------	--------	--------

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，受稳增长政策拉动，经济数据整体表现较强，生产端好于需求端。通胀仍然处于低位，显示终端需求一般。资金面短期保持紧平衡，货币政策目标阶段性转向防风险，保持了一定的操作空间。

市场方面，国内债券市场全面调整，投资机构对“适度宽松”的理解出现明显纠偏。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，10年国债较年初上行14bp，一季度最大波动幅度达到30bp，信用债收益率则较年初上行15-30bp不等。权益市场呈现结构性行情，在DeepSeek概念推动下，科技板块异军突起，一季度沪深300指数下跌1.21%，科创50指数上涨3.42%。

展望二季度，海外不确定性依然较大，国内经济复苏之路也并非一蹴而就。货币政策持续收紧的概率不大，降准降息依然值得期待。当前债券收益率已经基本调整至2024年12月初“适度宽松”表述前的位置，安全边际较高。操作上在严控信用风险的基础上，积极把握债市机会，努力实现产品净值的稳步增长。

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金融工具（包括但不限于国内依法发行的债券和证券投资基金等），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1.1331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	95.28%	82.88%
2	权益类	4.72%	17.12%
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	ZZGJT202007060001	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	343,918,141.68	10.71
2	ZJQTT202210190001	招商基金-安鑫2号集合资产管理计划	167,662,452.12	5.22
3	ZJQTT202103220021	南方基金恒远尊享1号集合资产管理计划	110,885,600.56	3.45
4	09230422	23农发清发22	110,657,250.00	3.45
5	ZJQTT202112280001	景顺长城南景悦享1号集合资产管理计划	107,202,582.72	3.34
6	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	100,039,737.80	3.12
7	144539	荟享183A	100,000,000.00	3.11
8	112415363	24民生银行CD363	98,089,900.00	3.05
9	112409191	24浦发银行CD191	98,085,000.00	3.05
10	ZJQTT202304110023	华泰资产宁泰稳利资产管理产品	68,342,715.24	2.13

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
----	------	------	-------	------	------	----

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	0120000000000286	南京银行创鑫财富牛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440,000,000.00元。

产品支付关联方托管费168,934.55元，支付关联方代销费1,853,326.57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