

南银理财鼎瑞悦稳天添盈3号开放式公募人民币理财产品

2025年半年度报告

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	南银理财鼎瑞悦稳天添盈3号开放式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000033（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02月28日
报告期末产品份额总额	9,853,932,023.20份
报告期末产品杠杆水平	102.42%
合作机构	中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,国投泰康信托有限公司,太平资产管理有限公司,紫金信托有限责任公司,华润深国投信托有限公司,中国人保资产管理有限公司,江苏省国际信托有限责任公司,光大永明资产管理股份有限公司
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06月30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	4.其它费用
A30006	10,451,624,295.41	1.0607	1.0607	25,204.09

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

二季度外部压力上升，推动宽货币政策落地，债市收益率整体下行。4月初美国“对等关税”超预期落地，引发市场风险偏好调整，宽货币预期随之升温并在5月落地，债券收益率快速下行，收益率曲线平坦化下移。此后利率低位震荡，市场情绪受关税谈判、政府债供给、银行负债端压力等多方因素中反复扰动，但在资金面宽松背景下基本保持平稳态势。截至6月30日，10年国债到期收益率由季初高点1.81%下行至1.65%。展望后市，一方面当前抢出口脉冲效应对经济的支撑力度渐弱，内需呈现弱修复态势，物价持续低位运行，另一方面市场流动性充裕，资金价格平稳，债市总体处于偏顺风环境。后续关注中美关税谈判、重要会议预期、机构情绪波动等因素带来的市场变动，把握新的投资机会。

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，控制回撤。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

本产品持仓中维持合理比例高流动性资产，杠杆处于合理水平，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1.0607元。

§ 4 托管人报告

4.1 报告期内托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人南京银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财子公司管理办法》相关法律法规的规定以及产品说明书的约定，对本产品管理人在报告期内产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

4.2 托管人对报告期内投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,管理人在本产品的投资运作、产品资产净值的计算、产品份额申购赎回价格的计算、产品费用开支及利润分配等问题上不存在损害产品份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照托管协议

和理财产品说明书的规定进行。

4.3 托管人对本报告期内报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《商业银行理财子公司管理办法》及其他相关法律法规的规定，产品管理人所编制和披露的本产品报告中的财务指标、净值表现等信息真实、准确、完整，未发现有损害产品持有人利益的行为。

§5 投资组合报告

5.1 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	99.53%	99.07%
2	权益类	0.47%	0.93%
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%

5.2 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	2,155,347,755.92	20.62
2	ZJQTT202302130001	华润信托鑫瑞日盈1号集合资金信托计划	948,168,616.62	9.07
3	ZJQTT202311080001	国投泰康信托福佳1号集合资金信托计划	690,657,019.44	6.61

4	ZJQTT202209 050001	江苏信托鑫盈2号集合 资金信托计划	571,420,021.78	5.47
5	XJCKX202211 030001	建设银行南京分行活期 存款	480,023,176.19	4.59
6	XJCKX2023032 20001	工商银行苏州分行活期 存款	401,737,493.17	3.84
7	ZJQTT202308 180021	中粮信托鼎兴1号集合 资金信托计划	285,629,837.28	2.73
8	ZJQTT202406 170001	中诚信托-日日升4号集 合资金信托计划	258,307,043.66	2.47
9	ZJQTT202304 250023	太平资产稳赢36号资管 产品	201,081,988.62	1.92
10	DQCKX2025022 70005	杭州银行定期存款 20250227	200,000,000.00	1.91

5.3 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	到期收益分配	交易结构	风险 状况
-	-	-	-	-	-	-

§ 6 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	0120050000001071	南银理财鼎瑞悦 稳天添盈3号	南京银行

§ 7 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 80,073,000.00元。

产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易金额 2,755,000,000.00元。

产品支付关联方托管费 1,053,997.82元，支付关联方代销费 0.00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06月30日