

南银理财鼎瑞行稳一年定开2022第1期公募人民币理财产品

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 | 南银理财鼎瑞行稳一年定开2022第1期公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003222000070（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 | 2022年10月25日 |
| 报告期末产品份额总额 | 1,037,712,619.78份 |
| 报告期末产品杠杆水平 | 106.93% |
| 合作机构 | 中信信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,国联基金管理有限公司,天弘基金管理有限公司,广东粤财信托有限公司,招商基金管理有限公司,百瑞信托有限责任公司,易方达基金管理有限公司,景顺长城基金管理有限公司,重庆国际信托股份有限公司 |
| 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 主要财务指标和产品业绩比较基准

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 |
| Z10032 | 1,059,469,933.78 | 1.0209 | 1.1021 | 13,325.00 |

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。

2.2 产品业绩比较基准

2.2.1 本报告期产品业绩比较基准

| 阶段 | 内部销售代码 | 业绩比较基准 |
|---------------------------|--------|--------|
| 2025年01月01日 - 2025年06月30日 | Z10032 | -1.53% |

§ 3 管理人报告

3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

行稳一年定开产品，今年二季度产品操作稳健积极。二季度债券市场呈现修复走势，利率债、信用债等波动幅度较一季度均有收敛，由于资金面明显转向宽松，各类品种收益率水平有不同程度下行，且杠杆套息策略性价比也再度体现。二季度产品运作过程中操作转向积极，阶段性提高了产品的杠杆及久期水平，在上旬把握了债券估值性价比相对较高的机会，通过置换部分个券持仓，提升组合静态，组合运作通过适度的杠杆水平增厚收益。市场机会把握方面，除了企业类信用品种外，二季度由于流动性环境边际改善，积极参与了银行资本补充工具、利率债等的交易机会。下一阶段，产品将继续围绕稳健回报的收益目标进行操作，审慎精选票息品种，久期根据对宏观基本面的判断灵活调整，及时做好市场走势的跟踪与研判，挖掘潜在投资机会。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

今年二季度以来，资金环境整体维持宽松。产品保留了合理的流动性资产仓位以应对时点性的市场波动。下阶段产品将继续保持稳健的投资风格，在风险可控的前提下灵活运用杠杆，合理排布融资期限。同时关注市场各关键时点资金波动情况，做好流动性预判和资产到期分布安排，提前做好应对方案，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1.0209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 | 100.00% | 97.72% |
| 2 | 权益类 | 0.00% | 2.28% |
| 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 | ZJQTT202306290002 | 国联基金-鑫福2号集合资产管理计划 | 378,657,885.43 | 35.74 |
| 2 | XTDKX202412130022 | 百瑞恒益1647号集合资金信托计划（鹏南9号）第2期 | 209,005,011.82 | 19.73 |
| 3 | XTDKX202412090022 | 中信信托·兴邦92号固定收益类信托计划（第3期） | 165,177,863.40 | 15.59 |

| | | | | |
|----|-----------------------|----------------------------------|---------------|------|
| 4 | XTDKX202412 110002 | 粤财信托·瑞兴183号 集合资金信托计划第 2期 | 90,088,774.20 | 8.50 |
| 5 | 102481165 | 24滨建投MTN007 | 51,926,500.00 | 4.90 |
| 6 | 102381850 | 23盐城国投MTN002 | 51,560,350.00 | 4.87 |
| 7 | 102400611 | 24怀化交投MTN001 | 40,840,440.00 | 3.85 |
| 8 | XTDKX202412 240021 | 重庆信托·泰州发展 3号集合资金信托计划 (第1期) | 39,996,630.00 | 3.78 |
| 9 | 102581566 | 25园博园MTN006 | 30,073,740.00 | 2.84 |
| 10 | 032380566 | 23泉山国资PPN001 | 20,437,160.00 | 1.93 |

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 |
|----|-----------------------------|--|------------|---------------|------|----------|
| 1 | 绍兴市柯桥区建设 集团有限公司 | 中信信托·兴 邦92号固定收 益类信托计划 (第3期) | 164 | 按季付息，到 期还本 | 信托贷款 | - |
| 2 | 江苏武进 太湖湾旅 游发展有 限公司 | 百瑞恒益 1647号集 合资金信 托计划 (鹏南9号)第2期 | 167 | 按季付息，到 期还本 | 信托贷款 | - |
| 3 | 扬州科佳 建设工程 有限公司 | 粤财信托·瑞 兴183号集 合资金信 托计划 第2期 | 165 | 按季付息，到 期还本 | 信托贷款 | - |
| 4 | 江苏景港 控股有限 公司 | 重庆信托·泰 州发展3号 集合资金 信托计 划(第1期) | 165 | 按季付息，到 期还本 | 信托贷款 | - |

§ 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 | 0120050000000948 | 南银理财鼎瑞行 稳一年定开 2022第1期 | 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 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 103,759.13元，支付关联方代销费 944,409.75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