

南银理财鼎瑞悦稳（最低持有 21 天）2 号公募人民币理财

产品

2026 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（最低持有 21 天）2 号公募人民币理财产品                                                                                |
| 产品登记编码     | Z7003224000207 (投资者可依据该编码在中国理财网 <a href="http://www.chinawealth.com.cn">www.chinawealth.com.cn</a> 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 10 月 16 日                                                                                               |
| 报告期末产品份额总额 | 2,815,935,689.61 份                                                                                             |
| 报告期末产品杠杆水平 | 122.46%                                                                                                        |
| 合作机构       | 泰康资产管理有限责任公司,华泰资产管理有限公司,江苏省国际信托有限责任公司,中粮信托有限责任公司,陆家嘴国际信托有限公司,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<br>代码 | 报告期（2026 年 01 月 01 日 - 2026 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    |
| A32062     | 316,322,759.85                           | 1.030551            | 1.030551              | 26,544.48 |
| A32063     | 1,983,445,156.89                         | 1.027660            | 1.027660              |           |

|        |                |          |          |  |
|--------|----------------|----------|----------|--|
| A32095 | 595,131,764.55 | 1.028717 | 1.028717 |  |
| A32121 | 425,316.04     | 1.027910 | 1.027910 |  |

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

二季度债市整体震荡走强，呈现"牛平"特征，长端收益率下行幅度大于短端。经济基本面延续弱修复格局，信贷需求持续偏弱（5月新增贷款同比少增约1000亿），社融存量增速降至7.7%，内需不足与"资产荒"逻辑贯穿全季，为债市提供持续支撑。资金面呈"前松后紧、季末呵护"格局，央行自3月起通过买断式逆回购连续净回笼纠偏前期超宽流动性，6月DR001中枢回升至1.38%，季末首发隔夜逆回购工具平抑跨季波动。国际上，地缘冲突边际缓和，输入性通胀压力较Q1有所减轻。机构配置方面，银行配置盘与交易盘接力买入，信用利差3Y及5Y各评级普遍收窄。市场表现上，10年期国债收益率由季初1.82%下行9BP至1.73%，季内低点触及1.70%。

展望三季度，债市大概率延续低位区间震荡格局，10年期国债收益率预计围绕1.70%-1.80%运行。经济基本面内需不足格局短期难改善，信贷增速持续下行深化"资产荒"，对利率形成底部支撑；但10年期国债与政策利率利差已压缩至约33BP的历史低位，进一步下行需降息落地配合。资金面预计中性偏松、波动收敛，DR001围绕1.40%窄幅运行。Q3政府债供给高峰对流动性形成阶段冲击，交易盘拥挤度较高，止盈可能放大波动。整体策略上，趋势性机会需等待降息催化，区间内以票息持有和波段交易为

主。

操作方面，本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 A32062 份额净值为 1.030551 元，A32063 份额净值为 1.027660 元，A32095 份额净值为 1.028717 元，A32121 份额净值为 1.027910 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合规守信、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     | 83.72%    | 82.97%    |
| 2  | 权益类       | 16.28%    | 17.03%    |
| 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  | 312510001             | 25 交行 TLAC 非资本债<br>01A(BC) | 200,881,000.00 | 6.94          |
| 2  | 252106                | 23 荆发 01                   | 180,508,500.00 | 6.23          |
| 3  | 102382515             | 23 中建六局<br>MTN001(科创票据)    | 150,693,000.00 | 5.20          |
| 4  | 242380030             | 23 湖北银行永续债 01              | 137,327,710.00 | 4.74          |
| 5  | 251977                | 23 长交债                     | 120,337,560.00 | 4.16          |
| 6  | 232380021             | 23 浙商银行二级资本债<br>01         | 103,492,800.00 | 3.57          |
| 7  | XJCKX2023<br>12190022 | 浦发银行南京分行活期<br>存款           | 102,321,342.68 | 3.53          |
| 8  | 102481202             | 24 淮安开发 MTN007B            | 101,048,800.00 | 3.49          |
| 9  | 032400610             | 24 合川投资 PPN001             | 100,896,400.00 | 3.48          |

|    |           |                |                |      |
|----|-----------|----------------|----------------|------|
| 10 | 032380997 | 23 嘉秀发展 PPN003 | 100,667,300.00 | 3.48 |
|----|-----------|----------------|----------------|------|

### 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 | 0101090000001216 | 南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳最低持有 21 天 2 号 | 南京银行 |

### §7 关联交易情况

#### 7.1 产品投资于关联方发行的证券

| 序号 | 关联方名称 | 资产名称 | 资产代码 | 报告期内买入证券 |           |
|----|-------|------|------|----------|-----------|
|    |       |      |      | 数量（单位：张） | 总金额（单位：元） |
| -  | -     | -    | -    | -        | -         |

#### 7.2 产品投资于关联方承销的证券

| 序号 | 关联方名称      | 资产名称           | 资产代码      | 报告期内买入证券  |             |
|----|------------|----------------|-----------|-----------|-------------|
|    |            |                |           | 数量（单位：张）  | 总金额（单位：元）   |
| 1  | 南京银行股份有限公司 | 26 南京软科 MTN001 | 102681535 | 500000.00 | 50002794.52 |
| 2  | 南京银行股份有限公司 | 26 玄武高新 PPN001 | 032601442 | 500000.00 | 50003136.99 |

### 7.3 产品投资于关联方发行的资产管理产品

| 序号 | 关联方名称      | 资产管理产品名称           | 资产管理产品代码          | 报告期内买入资产管理产品 |              |
|----|------------|--------------------|-------------------|--------------|--------------|
|    |            |                    |                   | 数量（单位：张）     | 总金额（单位：元）    |
| 1  | 紫金信托有限责任公司 | 紫金信托合盛 3 号集合资金信托计划 | ZJQTT202502250024 | 877086454.42 | 893000000.00 |

### 7.4 其他关联交易

| 序号 | 交易类型   | 关联方名称      | 总金额（单位：元）   |
|----|--------|------------|-------------|
| 1  | 交易对手   | 紫金信托有限责任公司 | 60000000.00 |
| 2  | 代销费    | 南京银行股份有限公司 | 2305462.17  |
| 3  | 代销费    | 丹阳农商行      | 40124.60    |
| 4  | 代销费    | 日照银行       | 69760.99    |
| 5  | 托管费    | 南京银行股份有限公司 | 478780.03   |
| 6  | 其他服务费用 | 南京银行股份有限公司 | 6000.00     |

**南银理财有限责任公司**

**2026 年 06 月 30 日**