南银理财鼎瑞悦稳灵活分红（最低持有371天）1号公募人民币理财产品
2026年第三季度报告

南银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。南银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。**理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。**

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

报告期：2026年07月01日至2026年09月30日

第一章 产品基本信息

产品登记编码	Z7003224000289 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	南银理财鼎瑞悦稳灵活分红（最低持有 371 天）1 号公募人民币理财产品	
产品代码	ZZ700322400597	
分级安排（如有）	无	
产品募集方式	公募	
募集币种	人民币	
产品运作模式	开放式净值型	
产品投资性质	固定收益类	
产品风险等级	二级 （该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2024 年 12 月 26 日	
产品终止日期	2034 年 12 月 26 日	
报告期末产品总份额	7,474,984,241.18	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	A33004	6,315,706,782.55
	A33006	1,159,277,458.63
报告期末穿透后杠杆率	106.90%	

注：比例结果为去尾法保留小数点后两位。

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零份额日	时点指标：报告期末			区间指标：报告期	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅	年化收益率
A33004	2024年12月26日	1.020463	1.054563	6,444,948,486.60	0.43%（2026年07月01日-2026年09月30日）	1.73%（2026年07月01日-2026年09月30日）
A33006	2025年03月21日	1.025629	1.049379	1,188,989,631.56	0.41%（2026年07月01日-2026年09月30日）	1.63%（2026年07月01日-2026年09月30日）

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额的份额净值、份额累计净值不完全一致。

4、本报告期内到期的份额代码于到期日或到期日前进行兑付的（如有），收益表现数据取自兑付数据。

5、涨跌幅：（区间截止日份额累计净值-区间起始日前份额累计

净值）/区间起始日前份额净值*100%；年化收益率：（区间截止日份额累计净值-区间起始日前份额累计净值）/区间起始日前份额净值/区间的天数*365*100%；区间的天数，计算公式：区间截止日－区间起始日＋1；比例结果为去尾法保留小数点后两位。

2.2 报告期内产品收益分配

金额单位：元

份额代码	报告期内每单位份额累计分红金额
A33004	0.005000
A33006	0.004750

2.3 产品业绩比较基准历次调整情况（如有）

份额代码	生效日期	业绩比较基准
A33004	2024 年 12 月 26 日	中债新综合全价(1-3 年)指数收益率
A33006	2025 年 03 月 19 日	中债新综合全价(1-3 年)指数收益率

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。仅披露 2026 年 9 月 1 日执行及后续发生的业绩比较基准历次调整情况。

第三章 管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

今年三季度产品操作稳健偏积极。三季度债券市场延续强势格局，期限利差持续压缩，超长端利率表现亮眼，中长端信用利差进一步压缩。通胀拐头已现、内需持续偏弱、流动性宽松无虞，但政策预期反复、供给担忧升温和交易拥挤度长时间位居高位,共同推动债市在经历7月横盘震荡后8-9月收益率进一步下台阶，9月末结构性政策落地，止盈盘带动超长端利率承压但调整幅度有限，全季度来看债券市场提供了可观的收益贡献。三季度整体看多，但考虑债市收益率也处于历史极低位，套息空间有限，因此产品运作上延续二季度操作思路，维持中性久期水平和低杠杆，同时把握了一些利率及二级资本债的交易机会。另外，组合在市场上涨过程中减持了部分性价比偏弱的个券降低低效仓位，通过置换部分持仓，提升组合静态。往后看，政策验证期叠加收益率低点，预计四季度市场波动加大，目前组合也为后续的市场机会预留了一定的加仓空间。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。

第四章 资产持仓与交易信息

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前	穿透后
		占产品总资产的比例（%）	占产品总资产的比例（%）

1	现金及银行存款	5.28	5.73
2	同业存单	-	-
3	拆放同业及债券买入返售	-	2.52
4	债券	23.52	68.84
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类投资	0.78	10.63
7	金融衍生品	-	-
8	境外资产	-	-
9	商品类资产	-	-
10	另类资产	-	-
11	公募基金	-	12.24
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	70.40	-
14	委外投资－－协议方式	-	-
15	其他资产	-	-
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）

3、比例结果为去尾法保留小数点后两位。合计为各资产加总后除以总资产所得。

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	国联基金-鑫福 2 号集合资产管理计划	1,095,078,064.27	14.34
2	国投泰康信托福佳	1,070,587,714.27	14.02

	8 号集合资金信托计划		
3	紫金信托合盛 2 号集合资金信托计划	696,599,510.34	9.12
4	中诚信托-日日升 7 号集合资金信托计划	622,141,413.64	8.14
5	中粮信托-鼎兴 7 号集合资金信托计划	572,918,213.75	7.50
6	江苏信托鑫盈 7 号集合资金信托计划	458,220,126.36	6.00
7	陆家嘴信托-陆享 20 号集合资金信托计划	430,266,488.50	5.63
8	现金及活期存款	412,691,071.84	5.40
9	招商基金-安鑫 2 号集合资产管理计划	268,116,342.08	3.51
10	天弘基金弘丰 1 号集合资产管理计划	201,629,894.66	2.64

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4、比例结果为去尾法保留小数点后两位。

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	468,404,626.68	6.13
2	债券买入返售类资产	206,223,089.98	2.70
3	25 中行二级资本债 02BC	114,140,548.76	1.49
4	25 附息国债 22	112,561,607.95	1.47
5	26 科投债	101,966,655.87	1.33
6	24 沛兴 01	92,734,889.18	1.21
7	24 长开 G2	83,200,915.07	1.08
8	26 超长特别国债 04	81,227,249.50	1.06
9	26 附息国债 05	78,010,526.01	1.02
10	26 建行二级资本债 02BC	73,579,840.44	0.96

注：1、其中现金及活期存款、股东银行存款、股东银行之外的其他银行存款、股东银行发行的大额存单、股东银行之外的其他银行发行的大额存单、拆放同业、债券买入返售类资产、其他资产（资产分类按国家金融监管总局 G06a 非保本理财业务月度统计表口径）分别合并披露，其他相同代码资产可合并披露。

2、占净资产的比例合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

3、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4、比例结果为去尾法保留小数点后两位。

4.4 报告期内投资关联方发行的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
江苏江南农村商业银行股份有限公司	26 江南农商行永续债 01	16,945,221.17

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
-	-	-

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

金额单位：元

关联方名称	资产管理产品名称	关联交易金额
-	-	-

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
南京银行股份有限公司	托管费	397,209.71
南京银行股份有限公司	其他服务费用	3,000.00
南京银行股份有限公司	代销费	2,600,444.77
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	代销费	12,201.62
日照银行股份有限公司	代销费	119,976.51

4.8 报告期内重大关联交易的情况

金额单位：元

序号	关联交易类型	关联方名称	关联交易	交易标的	交易金额	备注

			日期			
-	-	-	-	-	-	-

第五章 风险分析

5.1 报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况

金额单位：元

序号	融资人	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	备注
-	-	-	-	-	-	-	-

注：1、报告期内非标准化债权类资产情况，包含报告期末持有的非标资产及报告期内到期的非标资产，以“备注”列予以区分，“备注”列枚举值为“报告期末持有”、“报告期内到期或卖出”和“投资不良资产及其收益权”。

2、剩余融资期限为非标准化债权类资产自报告期末至项目结束之间的期限，如该笔资产在报告期内已到期或已卖出，则显示为“-”。

3、到期收益分配情况，对于截至报告期末仍持有的资产，本项填写为“-”；对于报告期已到期或已卖出的资产，本项列示理财产品持有该笔资产期间的投资收益金额。

4、对于投资非标准化债权类资产穿透后基础资产为零售资产的，融资人可以按项目合并披露。

5.2 报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况（仅限固定收益类理财产品）

报告期内债市整体呈震荡偏强、曲线平坦化走势，超长端表现显著占优。三季度债券市场延续强势格局，期限利差持续压缩，超长端利率表现亮眼，中长端信用利差进一步压缩。通胀拐头已现、内需持续偏弱、流动性宽松无虞，但政策预期反复、供给担忧升温和交易拥挤度长时间位居高位，海外方面，美国通胀数据反复，降息预期持续延后，美债收益率高位震荡，中美利差持续走阔，对外形成一定约束。债市在经历 7 月横盘震荡后 8-9 月收益率进一步下台阶，9 月末结构性政策落地，止盈盘带动超长端利率承压但调整幅度有限，全季度来看债券市场提供了可观的收益贡献。

报告期收益率下行阶段，组合持有仓位获得正向资本利得。报告期内产品保持中性久期定位，意在低利率阶段控制利率反转时的组合波动，主动缓释利率风险。本产品主要投资于境内人民币债券，不直接承担外汇敞口，汇率风险以间接传导为主，报告期内人民币汇率总体呈现"双向波动、走势稳健"特征，对国内市场影响不大。

5.3 产品的流动性风险分析

今年三季度以来，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。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	南京银行南京分行南银理财鼎瑞悦稳灵活分红最低持有371天1号	0101030000001318	南京银行

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 影响投资者决策的其他重要信息

无其他影响投资者决策的其他重要信息