南银理财鼎瑞悦稳（最低持有28天）7号公募人民币理财产品

2026年第2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	南银理财鼎瑞悦稳（最低持有28天）7号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003226000016（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	2026年01月08日
报告期末产品份额总额	8,568,103,572.42份
合作机构	中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,兴业国际信托有限公司,紫金信托有限责任公司,陆家嘴国际信托有限公司,平安资产管理有限责任公司,太平洋资产管理有限责任公司,江苏省国际信托有限责任公司
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（2026年04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
A32143	7,191,940,390.19	1.015318	1.015318
A32144	134,090,055.57	1.015313	1.015313

A32145	1,364,386,565.61	1.015200	1.015200
A32152	8,578,137.65	1.015445	1.015445
NYYW000035	200,095.01	1.015352	1.015352

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

2026年二季度债市整体呈震荡走强格局，长短端收益率同步下行，信用利差普遍收窄。经济基本面呈现"K型分化"特征，生产强、需求弱并存，二季度GDP增速回落至4.5%附近，内需修复仍偏温和，基本面为债市提供核心支撑。货币政策维持适度宽松基调，4-5月资金极度宽松推动短端收益率大幅下行，6月资金面回归均衡宽松、隔夜利率一度上行至政策利率附近，但陆家嘴论坛释放利率走廊收窄信号重新提振市场信心。机构配置方面，高息存款到期高峰推动"资产荒"成为市场主线，近三分之二信用债收益率已降至1.8%以内。市场表现上，1年期国债收益率下行12BP至1.10%附近，10年期国债下行9BP、季末在1.70%-1.75%区间震荡，30年期国债下行13BP，信用利差压缩至历史低位。

展望三季度，国内债券市场大概率延续低位震荡运行格局，收益率难现单边趋势性行情，核心源于多空因素深度交织、基本面与政策面持续博弈，利率上下空间均受到约束。策略上以中性久期策略为核心，将票息收益作为组合收益的主要来源，在震荡调整中把握逢高配置窗口，灵活把握长端利率波段机会。

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。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

产品投资运作稳健，资产结构保持较高的流动性水平，平稳度过市场各关键时点。下阶段，产品将继续维持合理的流动性资产比例，做好负债端现金流的跟踪与研判，适

度拉长杠杆融资期限，控制产品流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品A32143份额净值为1.015318元，A32144份额净值为1.015313元，A32145份额净值为1.015200元，A32152份额净值为1.015445元，NYYW000035份额净值为1.015352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	98.25%	92.79%
2	权益类	1.75%	7.21%
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	ZJQTT202306010001	中粮信托-鼎兴2号集合资金信托计划	3,292,727,913.26	37.85
2	ZJQTT202410090002	陆家嘴信托-陆享19号集合资金信托计划	850,745,204.66	9.78
3	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	621,967,098.34	7.15
4	XJCKX202312190022	浦发银行南京分行活期存款	553,637,163.63	6.36
5	ZJQTT202512160001	中粮信托鼎兴10号集合资金信托计划	457,549,073.69	5.26
6	ZJQTT202308160001	中粮信托鼎兴4号集合资金信托计划	360,143,540.74	4.14

7	ZJQTT202511170021	兴业信托-兴南恒盈1号集合资金信托计划	354,867,772.82	4.08
8	ZJQTT202508040001	太平洋安盈十五号流动性资产管理产品	250,089,118.45	2.87
9	ZJQTT202409090021	中诚信托-日日升3号集合资金信托计划	235,137,187.93	2.70
10	ZJQTT202210120002	平安资产如意51号	100,035,520.83	1.15

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	0101000000004139	南银理财鼎瑞悦稳最低持有28天7号	南京银行

§6 关联交易情况

6.1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）
1	日照银行股份有限公司	25日照银行永续债01	242580037	500000.00	51052671.23

6.2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	25日照银行永续债01	242580037	500000.00	51052671.23

6.3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	857062499.84	877000000.00

6.4其他关联交易

序号	交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1	代销费	南京银行股份有限公司	654.16
2	托管费	南京银行股份有限公司	41050.70

南银理财有限责任公司

2026年06月30日