南银理财鼎瑞悦稳（最低持有7天）3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	Z7003224000047 （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（最低持有 7 天）3 号公募人民币理财产品	
产品代码	ZZ700322303760	
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 02 月 02 日	
产品终止日期	2034 年 01 月 31 日	
报告期末产品总份额	1,503,142,109.18	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	A32020	899,229,578.21

	A32023	484,640,702.94
	A32022	75,201,315.90
	A32057	25,016,721.52
	A32021	19,053,790.61
报告期末穿透后杠杆率	100.85%	

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
A32020	2024年04月17日	1.052716	1.052716	946,633,865.49	0.31%（2026年07月01日-2026年09月	1.23%（2026年07月01日-2026年09月

					30 日）	30 日）
A32021	2024 年 04 月 30 日	1.051969	1.051969	20,044,002.34	0.31%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	1.23%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
A32022	2024 年 04 月 26 日	1.046849	1.046849	78,724,428.72	0.26%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	1.03%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
A32023	2024 年 04 月 29 日	1.049152	1.049152	508,462,135.84	0.28%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	1.13%（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

A32057	2025年02月11日	1.048711	1.048711	26,235,321.51	0.28%（2026年07月01日-2026年09月30日）	1.13%（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
无	-

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
A32020	2025 年 08 月 01 日	中国人民银行发布的 7 天通知存款基准利率+0.2%
A32021	2025 年 08 月 01 日	中国人民银行发布的 7 天通知存款基准利率+0.2%
A32022	2025 年 08 月 01 日	中国人民银行发布的 7 天通知存款基准利率
A32023	2025 年 08 月 01 日	中国人民银行发布的 7 天通知存款基准利率+0.1%
A32057	2025 年 08 月 01 日	中国人民银行发布的 7 天通知存款基准利率+0.1%

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

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。报告期内，产品顺应中长端走强、信用利差收窄的市场环境，在底仓票息策略基础上择机兑现部分资本利得并优化持仓结构，季内净值保持平稳增长。

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	28.24	48.54
2	同业存单	-	13.79
3	拆放同业及债券买入返售	-	3.89
4	债券	16.85	27.59
5	非标准化债权类资产	-	-
6	权益类投资	2.69	5.24

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	-	0.92
12	私募基金	-	-
13	资产管理产品	52.20	-
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	股东银行之外的其他银行存款	401,915,221.44	25.43

2	太平洋安盈十五号流动性资产管理产品	152,652,322.63	9.66
3	兴业信托-兴南恒盈1号集合资金信托计划	148,984,092.67	9.42
4	陆家嘴信托-陆享19号集合资金信托计划	107,548,777.24	6.80
5	新华资产-明淼六号资产管理产品	101,115,305.43	6.39
6	24农行TLAC非资本债01A(BC)	80,653,538.63	5.10
7	紫金信托合盛3号集合资金信托计划	67,073,335.14	4.24
8	平安资产如意51号	60,632,764.32	3.83
9	华泰资产宁泰稳盈货币资产管理产品	51,318,507.86	3.24
10	25淮安高新MTN001	50,864,802.05	3.21

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	股东银行之外的其他银行存款	665,372,150.01	42.10
2	现金及活期存款	108,153,566.44	6.84
3	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	80,653,538.63	5.10
4	债券买入返售类资产	62,130,847.71	3.93
5	25 淮安高新 MTN001	50,864,802.05	3.21
6	24 牛首 04	41,848,070.33	2.64
7	24 中行永续债 01	30,941,078.69	1.95
8	24 淮安开发 PPN003	30,645,283.97	1.93
9	23 农行二级资本	21,417,267.67	1.35

	债 03A		
10	24 海发 02	21,352,463.01	1.35

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
南京高科股份有限公司	26 南京高科 MTN002	416,846.80

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
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	297,000,000.00

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	87,654.17
南京银行股份有限公司	代销费	649,931.88
南京银行股份有限公司	其他服务费用	3,000.00

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	关联交易日期	交易标的	交易金额	备注
-	-	-	-	-	-	-

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）

在经历6月中下旬债市的短暂调整后，2026年三季度债市整体呈现震荡下行走势，收益率曲线明显走平，中长端与超长端继续好于短端，信用利差延续收窄、信用好于利率。

经济基本面修复节奏放缓，制造业 PMI 7 月降至 49.2%、8 月 49.8%、9 月重回扩张区间至 50.1%；外需保持韧性但内需、投资与地产链修复偏弱，实体融资需求不足、信贷投放低迷；物价方面，PPI 同比受低基数影响由 7 月的 3.5%小幅升至 8 月的 3.8%，但环比涨势有限（8 月+0.4%），CPI 同比仅由 7 月的 0.5%温和回升至 8 月的 0.8%；整体物价仍处低位，输入性通胀对货币政策宽松空间的约束较二季度边际减轻。央行延续适度宽松基调，公开市场先收后放、通过隔夜及 14 天逆回购、超额续作 MLF 等工具对冲缴税、政府债缴款、季末跨年考核扰动，资金中枢低位平稳运行，DR007 季末运行于 1.37%附近；季末央行货币政策委员会三季度例会删除"跨周期"表述、强调"加大逆周期调节力度""综合运用并适时调整货币政策工具"，必要时择机降准降息，存款利率下调、公积金贷款利率下调、PSL 降价及房贷贴息等政策接续落地，宽货币预期成为三季度做多主线。海外端美联储 9 月议息落地加息 25bp 至 3.75%-4.00%、点阵图偏鹰，10 年期美债收益率一度冲高至 5%附近，美债利率中枢显著抬升、中美利差倒挂加深，对国内长端利率下行形成一定外部约束。

市场表现方面，10 年期国债收益率区间震荡下行约 7BP 至 1.68%附近，30 年期国债收益率下行约 14BP 至 2.10%附近；信用债收益率多数下行，3 年期 AA+/AA/AA(2)中短期票据收益率下行 6-12BP，3 年期 AAA 收益率小幅上行 1BP。

展望四季度，债市大概率延续低位震荡、中枢小幅下移格局。利多方面，国内经济弱修复、实体融资意愿不足与"资

产荒"底层逻辑未变，央行维持流动性合理充裕并有择机降准降息的空间，银行、保险等配置需求稳定，摊余成本法债基重启申报并进入四季度集中建仓期，债券 ETF 规模持续扩容，共同限制收益率上行幅度。利空方面，10-11 月政府债发行进入全年净融资高峰，对长端和超长端形成阶段性供给压力；资金利率中枢或较前期低位略有抬升，季末回表与跨年资金扰动加大；信用利差已压缩至历史低位、票息保护变薄，长端与低等级品种追涨赔率下降；美联储偏鹰、美债利率高位对国内降息节奏形成外部约束。操作上继续以票息持有为主，维持中性久期与适度杠杆，不追利差、不做过度下沉，逢利率调整窗口把握波段机会。

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。

5.3 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。

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	0101090000000924	南京银行

		鼎瑞悦稳最低持有 7 天 3 号		

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