

南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有371天）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	南银理财鼎瑞悦稳红利（最低持有371天）公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003224000015（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	2024年01月10日
报告期末产品份额总额	3,333,844,417.70份
报告期末产品杠杆水平	100.05%
合作机构	江苏省国际信托有限责任公司,鑫元基金管理有限公司,中国对外经济贸易信托有限公司,兴业国际信托有限公司,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（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
A33001	2,831,963,078.55	1.022764	1.077764	23,867.85
A33003	577,449,036.07	1.022188	1.073016	

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
2026年01月01日 – 2026年06月30日	A33001	0.00%
2026年01月01日 – 2026年06月30日	A33003	0.00%

§ 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现震荡下行走势，中长端表现好于短端，信用好于利率。经济基本面温和修复，制造业PMI季末重回扩张区间，外需延续韧性但内需修复力度偏弱，地产链持续筑底；CPI中枢抬升至1.2%，PPI持续上行，输入性通胀约束宽松空间，工业企业盈利增速小幅回落。央行维持适度宽松基调，持续投放流动性对冲缴税、季末考核扰动，“削峰平谷”效果较好，同时增加隔夜OMO操作，呵护之余严防资金空转，引导回流实体，资金中枢平稳运行。海外端中东地缘冲突反复扰动油价，美联储降息预期持续延后，美债利率高位震荡，内外利差形成压制。市场表现，10年期国债区间下行9BP至1.74%，信用债整体下行10-30bp不等。

展望三季度，债市大概率将维持窄幅震荡格局。国内经济修复节奏平缓，资产荒底层逻辑未发生改变；三季度政府债、二永债供给进入全年高峰，叠加PPI高位运行，长端利率下行空间受限。央行预计维持合理充裕，呵护市场流动性。操作上以票息持有为主，逢利率调整窗口把握波段机会，积极配置仍有票息价值的3-5年信用债品种。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品为长期限持有期产品，在运作期内操作上主配置2-3年信用债，积极采用杠杆、久期等工具获取收益增厚。后续我们将继续研判市场，积极把握市场机会，将以中性策略应对，对于合意的信用债资产保持积极配置，保持适度杠杆以增厚票息收益，控制久期，为客户提供稳定的收益回报。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品A33001份额净值为1.022764元，A33003份额净值为1.022188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	96.71%	88.69%
2	权益类	3.29%	11.31%
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	ZJQTT202511130001	兴业信托-兴南恒盈2号集合资金信托计划	1,155,671,360.05	33.90
2	ZJQTT202203100001	鑫元基金-鑫安利得62号集合资产管理计划	704,808,376.45	20.67

3	ZJQTT202404 010022	国投泰康信托福佳7号 集合资金信托计划	301,663,971.96	8.85
4	ZJQTT202302 210001	外贸信托-鑫华优享2号 证券投资集合资金信托 计划	210,948,100.70	6.19
5	XJCKX202312 190022	浦发银行南京分行活期 存款	121,853,200.13	3.57
6	255195	24宿城02	102,394,600.00	3.00
7	282251	26维投01	100,235,600.00	2.94
8	XJCKX2023022 80001	工商银行南分活期存款	87,673,998.46	2.57
9	102383275	23未来科技MTN001	60,556,560.00	1.78
10	032400661	24医药城PPN001	50,580,050.00	1.48

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	0101050000000860	南京银行南京分 行南银理财鼎瑞 悦稳红利最低持 有371天	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	24沛县国资PPN005	032400672	500000.00	51950109.59
2	江苏江南农村商业银行股份有限公司	26苏州高新MTN005	102681575	300000.00	29982402.74
3	南京银行股份有限公司	24黄海金控PPN001	032480044	400000.00	40807495.89
4	南京银行股份有限公司	26润城资产PPN001	032680256	500000.00	50024863.01
5	南京银行股份有限公司	24医药城PPN001	032400661	500000.00	52147328.77
6	南京银行股份有限公司	25宿城国资PPN007	032501209	400000.00	40521358.90
7	南京银行股份有限公司	23未来科技MTN001	102383275	600000.00	61265589.04

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）
—	—	—	—	—	—

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	代销费	南京银行股份有限公司	906224.88

2	代销费	日照银行	28308.42
3	托管费	南京银行股份有限公司	227738.11
4	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