
南银理财鼎瑞悦稳天添盈 2 号开放式公募人民币理财产品

2025 年第 4 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	南银理财鼎瑞悦稳天添盈 2 号开放式公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003223000013（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	2023 年 01 月 17 日
报告期末产品份额总额	2,361,841,781.51 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, 华泰资产管理有限公司, 国投泰康信托有限公司, 紫金信托有限责任公司, 陆家嘴国际信托有限公司, 中国人保资产管理有限公司, 泰康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, 光大永明资产管理股份有限公司
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

内部销售代码	报告期（2025 年 10 月 01 日 - 2025 年 12 月 31 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
A30005	1,849,229,639.17	1.0736	1.0736

A30007	632,055,175.46	1.0699	1.0699
A30008	52,063,065.92	1.0702	1.0702

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

债券方面，四季度债券市场围绕基金销售费率新规、央行重启国债买卖，重要会议政策预期展开交易。机构博弈信用债利差压缩，信用债配置情绪整体有所修复，年末万科债券展期，重要会议释放货币宽松信号，央行呵护跨年资金面，但超长债供给时有扰动，利率曲线陡峭化，长端利率波动放大，信用债和同业存单收益率窄幅波动，信用利差主动走阔后维持震荡。30年国债较上季末上行2bp，1年国债下行3bp，利率曲线进一步陡峭化。

展望一季度，开门红和长债供给压力扰动市场情绪，票息价值逐步提升，配置窗口临近。市场对“春季躁动”行情的预期极其一致。考虑到1月下旬会迎来一波地方债的供给高峰，市场对久期的偏好预计仍维持在较低的水平。判断市场压力的充分释放可能要看到供给冲击交易结束和相关利差的充分走阔。操作上，抓住调整窗口积极进行票息布局，在权益市场波动快速放大后关注长久期品种交易机会，波段交易注重交易纪律，快进快出、及时止盈。信用债投资关注3年以内城投品种的票息价值，在央行适度宽松的货币基调下，中短端确定性更高，调整中逐步加仓，把握票息机会。

操作方面，本产品为短期产品，坚持稳健配置的管理思路，精选中短久期信用债、银行存款、债券回购为主要配置资产，兼顾收益与流动性。下一阶段，本产品操作上将积极参与存款等估值免疫类资产，提升高流动性资产占比，控制市值仓位和久期，为客户提供稳定的收益回报。

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 A30005 份额净值为 1.0736 元，A30007 份额净值为 1.0699 元，A30008 份额净值为 1.0702 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	100.00%	99.46%
2	权益类	0.00%	0.54%
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	ZJQTT202502250024	紫金信托合盛 3 号集合资金信托计划	419,707,870.03	16.57
2	ZJQTT202302210002	泰康资产纯泰 33 号资产管理产品	269,221,230.16	10.63
3	112581975	25 齐鲁银行 CD122	198,411,400.00	7.83
4	112503356	25 农业银行 CD356	198,405,200.00	7.83
5	ZJQTT202308160001	中粮信托鼎兴 4 号集合资金信托计划	167,083,051.05	6.60
6	ZJQTT202508	太平洋安盈十五号流动	140,625,608.09	5.55

	040001	性资产管理产品		
7	ZJQTT202311 100001	人保资产稳盈专享3号	101,381,909.55	4.00
8	DQCKX202507 250001	上海银行定期存款 20250725	100,000,000.00	3.95
9	DQCKX202507 180002	工商银行定期存款 20250718	100,000,000.00	3.95
10	DQCKX202507 210001	上海银行定期存款 20250721	100,000,000.00	3.95

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	0120010000001025	南银理财鼎瑞悦 稳天添盈2号	南京银行

§6 关联交易情况

报告期内，产品投资于关联方发行的证券 0.00 元。

产品投资于关联方作为融资人的非标准化债权类资产业务交易金额 0.00 元。

产品投资于关联方承销的证券交易金额 0.00 元。

产品与关联方作为交易对手开展的投融资业务交易金额 0.00 元。

产品投资关联方作为管理人的资产管理产品交易金额 1,273,000,000.00 元。

产品支付关联方托管费 129,050.57 元，支付关联方代销费 761,700.78 元。

产品发生其他关联交易金额 0.00 元。

报告期内，产品未发生重大关联交易。

南银理财有限责任公司

2025 年 12 月 31 日