南银理财创鑫财富牛3号公募人民币理财产品

2025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	南银理财创鑫财富牛3号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003220000006（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	2017年11月30日
报告期末产品份额总额	1,091,691,461.72份
合作机构	中粮信托有限责任公司,华泰资产管理有限公司,国投泰康信托有限公司,天弘基金管理有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,鑫元基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,易方达基金管理有限公司,南方基金管理股份有限公司,景顺长城基金管理有限公司,上海国泰君安证券资产管理有限公司
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（2025年04月01日 - 2025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
Z10008	1,097,450,345.54	1.0052	1.3199

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
2025年04月01日 - 2025年06月30日	Z10008	0.23%

§ 3 管理人报告

3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

二季度，美国超预期宣布“对等关税”，全球供需格局和金融市场都随该事件演变大幅波动。国内地产投资拖累延续，制造业投资高位回落，受政策补贴相关消费领域表现较好，出口受抢出口带动保持一定韧性。“对等关税”落地后，央行发布一揽子金融政策，包括降准降息，设立再贷款工具等，资金中枢整体下移。

市场方面，债券收益率在美宣布“对等关税”后快速下行，之后受关税谈判、政府债供给、银行负债端压力等因素影响窄幅震荡，但在资金面呵护下，波动幅度不大。至半年末，收益率基本回到年初位置附近。与之相反，权益市场在关税宣布初期大幅调整，之后逐步消化，走出深V走势，主要宽基指数均修复至关税冲击前，其中银行板块表现强势，创历史新高。

展望后市，三季度出口下行压力预计逐步加大，经济动能有所回落，基本面和货币政策对债市偏友好，但收益率明显突破下行亦需要有新的催化剂出现，操作上以中性久期应对，等待交易性机会出现。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品主要投向具有良好流动性的金融工具（包括但不限于国内依法发行的债券和证券投资基金等），并对标的进行分散化投资，防范流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品份额净值为1.0052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	95.32%	81.94%
2	权益类	4.68%	18.04%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.00%	0.02%
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	ZZGJT202007060001	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	325,157,650.23	29.63
2	102485243	24海通恒信MTN004	50,239,650.00	4.58
3	ZJQTT202103220021	南方基金恒远尊享1号集合资产管理计划	45,161,701.41	4.12
4	ZJQTT202210190001	招商基金-安鑫2号集合资产管理计划	43,024,257.94	3.92
5	ZJQTT202112280001	景顺长城南景悦享1号集合资产管理计划	40,938,971.12	3.73
6	012580524	25淮安文旅SCP001	40,011,400.00	3.65
7	253326	23瀚控08	30,810,840.00	2.81
8	254245	24滨海01	30,537,240.00	2.78
9	032580116	25江阴城发PPN001	30,170,100.00	2.75

10	182903	22溧水Y1	30,163,950.00	2.75
----	--------	--------	---------------	------

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	0120080000000287	南京银行创鑫财富牛3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30,005,301.37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150,000,000.00元。

产品支付关联方托管费60,180.47元，支付关联方代销费808,364.92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06月30日