宁银理财宁欣天天鎏金现金管理类理财产品 S 款 11 号
2026 年第三季度报告

宁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。宁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：宁银理财有限责任公司

产品托管人：宁波银行股份有限公司

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	Z7002123000499 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	宁银理财宁欣天天鎏金现金管理类理财产品 S 款 11 号	
产品代码	ZGN235S011	
分级安排（如有）	无	
募集方式	公募	
募集币种	人民币	
运作模式	开放式净值型	
投资性质	固定收益类	
风险等级	一级 （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	2023 年 12 月 06 日	
产品终止日期	2050 年 12 月 31 日	
报告期末产品总份额	198,504,144.34	
报告期末产品份额	份额代码（如有）	产品份额
	ZGN235S011A	161,189,608.17
	ZGN235S011B	37,314,536.17
报告期末穿透后杠杆率	100.11%	

第二章 收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码（如有）	份额设立日期	时点指标：报告期末	区间指标：报告期
		资产净值	年化收益率（%）
ZGN235S011A	2023 年 12 月 06 日	161,189,608.17	1.11（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
ZGN235S011B	2025 年 02 月 13 日	37,314,536.17	1.06（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）

注：1、本产品报告期收益表现（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（年化收益率）。

3、数据来源于宁银理财，报告期区间涨跌幅=((Π(1+Ri))-1)*100%，Π代表连乘，Ri指报告期区间起始日到报告期截止日的每个自然日的单日收益率。报告期区间年化收益率=((Π(1+Ri))^(365/N)-1)*100%，Π代表连乘，Ri指报告期区间起始日到报告期截止日的每个自然日的单日收益率。产品首个非零份额日在报告期区间内的，报告区间起始日指该非零份额日。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、份额累计净值或每万份净收益、七日年化收益率不完全一致。上述申购、赎回价格不考虑申购、赎回手续费，理财产品如需收取申购、赎回手续费的，将另行计算。

2.2 产品业绩比较基准历次调整情况（如有）

份额代码（如有）	生效日期	业绩比较基准
-	-	-

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日后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

2026年三季度，中国人民银行继续实施适度宽松的货币政策，维持公开市场七天期逆回购操作利率保持不变，同时进一步优化短端利率调控机制，一方面完善临时回购操作机制，一方面适时增加公开市场隔夜逆回购品种，更好匹配银行体系短期的流动性需求。货币市场利率DR001围绕政策利率1.40%波动，一年期国有行同业存单利率主要在1.45-1.50%区间波动，整体来看短端市场资产收益率波动幅度较小。报告期内管理人在兼顾流动性、控制风险的同时，择机配置优质资产，维持产品哑铃型配置结构，以半年至九个月期限商业银行同业存单和短期限的同业存款和逆回购为主，维持适度久期，在保障投资者的流动性管理需求的基础上，努力提高收益。

展望下一阶段，预计适度宽松的货币政策基调仍将维持，货币市场利率仍围绕政策利率波动。产品将继续坚持稳健的投资策略，持续跟踪货币政策及资金价格变化，灵活调整久期及杠杆政策，并根据负债端变化节奏提前安排流动性。

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	21.80	22.04
2	同业存单	35.09	51.43
3	拆放同业及债券买入返售	15.10	15.10
4	债券	5.18	11.43
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.00
7	金融衍生品	0.00	0.00
8	境外资产	0.00	0.00
9	商品类资产	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	0.00	0.00
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	22.83	0.00
14	委外投资--协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	0.00	0.00
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 G06 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、结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）。

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：万元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	4,331.10	21.82
2	债券买入返售类资产	3,000.63	15.12
3	华润信托晴风 4 号集合资金信托计划	2,505.50	12.62
4	23 青城 12	1,029.09	5.18
5	华润信托晴风 2 号集合资金信托计划	1,006.46	5.07
6	25 建设银行 CD392	999.42	5.03
7	25 浦发银行 CD265	999.42	5.03
8	26 交通银行 CD044	998.39	5.03
9	26 工商银行 CD053	995.31	5.01

10	26 杭州银行 CD160	994.42	5.01

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、股东银行发行的同业存单、股东银行之外的其他银行发行的同业存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06 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%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：万元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	现金及活期存款	4,380.60	22.07
2	债券买入返售类资产	3,000.63	15.12
3	23 青城 12	1,029.09	5.18
4	中国进出口银行 2022 年第十五期金融债券	1,009.74	5.09
5	25 建设银行 CD392	999.42	5.03
6	25 浦发银行 CD265	999.42	5.03
7	26 交通银行 CD044	998.39	5.03
8	26 工商银行 CD053	995.31	5.01
9	26 杭州银行 CD160	994.42	5.01
10	26 交通银行 CD108	993.82	5.01

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、股东银行发行的同业存单、股东银行之外的其他银行发行的同业存单、拆放同业、债券买入返售类资产（资产分类按国家金融监督管理总局 G06 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%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券的情况

金额单位：元

关联方名称	证券简称	关联交易金额
-	-	-

注：1、以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

2、交易金额四舍五入保留两位小数。

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
-	-	-

注：1、以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

2、交易金额四舍五入保留两位小数。

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
-	-	-

注：1、以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

2、交易金额四舍五入保留两位小数。

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
宁波银行股份有限公司	理财托管	7,760.50

注：1、以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

2、交易金额四舍五入保留两位小数。

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
-	-	-	-	-	-	-

注：1、以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

2、交易金额四舍五入保留两位小数。

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	备注
1	-	-	-	-	-	-	-

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，融资客户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

本产品投资债权类资产时，可能面临以下风险：国家政策、经济周期、利率、汇率等因素可能发生变化导致的市场风险；因债券发行人的经营状况、信用质量降低等因素导致的信用风险；因市场成交量不足、缺乏交易对手等因素导致的流动性风险等。报告期内债券价格波动处于市场合理区间范围。

5.3 产品的流动性风险分析

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本产品的流动性风险一方面来自于产品份额持有人可在开放期要求赎回其持有的产品份额，另一方面来自于若投资品种所处的交易市场不活跃，可能带来资产变现困难或产品持仓资产在市场出现剧烈波动的情况下难以以合理价格变现的风险。为防范无法支付赎回款而产生的流动性风险，本产品管理人对产品开放期申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本产品管理人在产品合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，同时，管理人将综合运用回购等各类流动性管理工具，进行主动流动性管理，尽可能降低产品流动性风险，有效保障产品持有人利益。

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	宁银理财宁欣天天	1107012200005	宁波银行股份有限公

		鎏金现金管理类理财产品S款11号	99401417	司

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 现金管理类理财产品持有份额不低于20%投资者情况（如有）

序号	投资者类别	报告期内持有份额变化情况					
		报告期内持有份额占总份额比例 报告期初		报告期内持有份额占总份额比例 达到最高时		报告期内持有份额占总份额比例 报告期末	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
-	-	-	-	-	-	-	-

产品风险提示：报告期内，产品存在单一投资者持有份额比例不低于20%的情况，由此可能导致的风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对产品资产运作及净值表现产生较大影响；在市场流动性不足的情况下，如遇投资者集中赎回或巨额赎回，产品管理人可能无法以合理的价格及时变现产品资产，引发产品的流动性风险。

7.2 影响投资者决策的其他重要信息

无