
南银理财珠联璧合理财管理计划5号开放式公募人民币理
财产品

2026年第1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 | 南银理财珠联璧合理财管理计划5号开放式公募人民币理财产品 |
| 产品登记编码 | Z7003220000018（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 | 2020年10月23日 |
| 报告期末产品份额总额 | 2,716,292,406.48份 |
| 合作机构 | 中欧基金管理有限公司,中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,中银基金管理有限公司,兴业基金管理有限公司,华泰资产管理有限公司,南京证券股份有限公司,天弘基金管理有限公司,富国基金管理有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,紫金信托有限责任公司,鑫元基金管理有限公司,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,汇添富基金管理股份有限公司,上海东方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（2026年01月01日 - 2026年03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 |
| | | | |

| | | | |
|--------|------------------|--------|--------|
| Z11009 | 2,247,357,018.09 | 1.2053 | 1.2053 |
| Z11010 | 1,031,503,577.15 | 1.2108 | 1.2108 |

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03月31日 | Z11009 | 0.15% |
| 2026年01月01日 - 2026年03月31日 | Z11010 | 0.15% |

§ 3 管理人报告

3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

一季度，债市长端受股债跷跷板、央行操作、地缘政治、通胀预期等多因素驱动，呈现震荡走势，短端则在资金面持续宽松支撑下保持强势，收益率曲线陡峭化特征明显。10年期国债收益率从年初的1.85%下行4BP至1.81%，1年期国债收益率则下行14BP至1.20%。各等级信用债利差普遍收窄，中低等级信用债利差收窄幅度更大。

权益方面，年初在固收+等资金的持续推动下呈现快牛，在国家队出手降温后，2月转为震荡，之后受美伊冲突升级、原油价格巨震等因素冲击而大幅调整，最终三大股指全部收阴，上证指数下跌1.94%，深成指下跌0.35%，创业板指下跌0.57%。市场结构性分化显著，能源与资源周期板块领涨，非银金融、商贸零售等行业跌幅居前

展望后市，短期内地缘冲突仍有较大不确定性，市场将处于高波动状态。但拉长时间看，国内经济结构K型复苏，通胀回升，货币环境维持宽松的格局并未改变。债券在把握中短久期品种票息机会的基础上，重点关注5年二级资本债等品种的交易性机会。权益方面维持中长期看好的观点，在市场恐慌情绪释放时，关注被错杀的优质资产。

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Z11009份额净值为1.2053元，Z11010份额净值为1.2108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 | 96.46% | 91.32% |
| 2 | 权益类 | 3.54% | 8.68% |
| 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 | ZJQTT202112280001 | 景顺长城南景悦享1号集合资产管理计划 | 104,163,418.07 | 3.18 |
| 2 | 170405 | 17农发05 | 101,859,700.00 | 3.11 |
| 3 | 032480409 | 24沪地产PPN001(保障性住房平急两用) | 100,870,900.00 | 3.08 |
| 4 | ZJQTT202308250001 | 中粮信托-鼎兴5号集合资金信托计划 | 74,857,322.48 | 2.28 |
| 5 | ZJQTT202402050001 | 南京证券神州盈悦3号集合资产管理计划 | 74,661,009.09 | 2.28 |
| 6 | 2128051 | 21工商银行二级02 | 70,936,740.00 | 2.16 |
| 7 | 032481143 | 24淮安国联PPN004 | 61,614,240.00 | 1.88 |

| | | | | |
|----|-------------------|--------------|---------------|------|
| 8 | 102484742 | 24中交租赁MTN001 | 60,594,480.00 | 1.85 |
| 9 | XJCKX202312190022 | 浦发银行南京分行活期存款 | 60,239,087.90 | 1.84 |
| 10 | 032400878 | 24梁溪经发PPN002 | 51,309,300.00 | 1.56 |

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 | 0120040000000473 | 南京银行理财管理计划5号 | 南京银行 |

§ 6 关联交易情况

6.1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） |
| — | — | — | — | — | — |

6.2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） |
| — | — | — | — | — | — |

6.3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） |
| — | — | — | — | — | — |

6.4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 | 1451485.98 |
| 2 | 托管费 | 南京银行股份有限公司 | 171244.85 |

南银理财有限责任公司

2026年03月31 日