

---

南银理财珠联璧合安稳1905一年定开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	南银理财珠联璧合安稳1905一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000026（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	封闭式净值型
产品成立日	2019年05月09日
报告期末产品份额总额	8,035,197,526.64份
合作机构	中信信托有限责任公司,中粮信托有限责任公司,华鑫证券有限责任公司,国通信托有限责任公司,天弘基金管理有限公司,广东粤财信托有限公司,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,陆家嘴国际信托有限公司,兴宝国际信托有限责任公司,景顺长城基金管理有限公司,重庆国际信托股份有限公司,中国对外经济贸易信托有限公司
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

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

Z30001	2,991,776,985.77	1.0241	1.2779
Z31001	303,745,441.67	1.0235	1.0235
Z32001	334,053,658.26	1.0226	1.0226
Z33001	270,480,467.12	1.0222	1.0222
ZB30001	210,868,306.73	1.0241	1.0241
ZB31001	480,823,321.35	1.0235	1.0235
ZB32001	412,027,195.89	1.0226	1.0226
ZB33001	395,346,624.22	1.0222	1.0222
ZC30001	194,931,369.97	1.0248	1.0248
ZC31001	140,142,711.92	1.0242	1.0242
ZC32001	180,451,923.67	1.0233	1.0233
ZC33001	161,612,439.13	1.0229	1.0229
ZD30001	72,482,074.13	1.0252	1.0252
ZD31001	130,143,743.60	1.0246	1.0246
ZD32001	49,847,989.78	1.0237	1.0237
ZD33001	61,196,629.60	1.0232	1.0232
ZE31001	3,076,228.00	1.0254	1.0254
ZE32001	4,097,855.81	1.0244	1.0244
ZE33001	11,366,313.07	1.0239	1.0239
ZF30001	178,569,015.93	1.0248	1.0248
ZF31001	167,089,710.00	1.0242	1.0242
ZF32001	100,213,786.02	1.0233	1.0233
ZF33001	94,116,565.33	1.0229	1.0229
ZG31001	221,117,227.64	1.0250	1.0250
ZG32001	143,735,826.69	1.0240	1.0240

ZG33001	154,980,088.52	1.0236	1.0236
ZH32001	161,722,915.54	1.0247	1.0247
ZI30001	308,028,656.71	1.0267	1.0267
ZJ33001	207,539,471.69	1.0222	1.0222
ZL33001	81,220,104.69	1.0229	1.0229

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

2026年一季度债市呈现牛陡走势，短端收益率下行显著，长端保持韧性。经济基本面稳中有升，规模以上工业企业利润同比增长15.2%，CPI温和回升至1.3%，PPI增速连续5个月环比回升，制造业PMI重回扩张区间，进出口数据亮眼但内需修复温和，为债市提供支撑。央行实施精准宽松，资金利率中枢下行。国际上，美伊冲突推高油价引发滞胀担忧，中国债市展现避险韧性。机构配置积极，银行、保险开门红进场，公募增持短久期品种。市场表现上，10年期下行3BP至1.82%，长端受经济复苏预期、权益走强等扰动，波动有所加大。

展望二季度，债市大概率呈区间震荡格局。经济基本面预计温和修复，国际地缘冲突与美联储降息节奏扰动仍存，输入性通胀压力显现，长端受通胀及经济预期扰动波动加大，整体需把握结构性机会。央行将维持适度宽松，操作上，抓住调整窗口积极进行票息布局。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品为中长期、定期开放式产品，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Z30001份额净值为1.0241元，Z31001份额净值为1.0235元，Z32001份额净值为1.0226元，Z33001份额净值为1.0222元，ZB30001份额净值为1.0241元，ZB31001份额净值为1.0235元，ZB32001份额净值为1.0226元，ZB33001份额净值为1.0222元，ZC30001份额净值为1.0248元，ZC31001份额净值为1.0242元，ZC32001份额净值为1.0233元，ZC33001份额净值为1.0229元，ZD30001份额净值为1.0252元，ZD31001份额净值为1.0246元，ZD32001份额净值为1.0237元，ZD33001份额净值为1.0232元，ZE31001份额净值为1.0254元，ZE32001份额净值为1.0244元，ZE33001份额净值为1.0239元，ZF30001份额净值为1.0248元，ZF31001份额净值为1.0242元，ZF32001份额净值为1.0233元，ZF33001份额净值为1.0229元，ZG31001份额净值为1.0250元，ZG32001份额净值为1.0240元，ZG33001份额净值为1.0236元，ZH32001份额净值为1.0247元，ZI30001份额净值为1.0267元，ZJ33001份额净值为1.0222元，ZL33001份额净值为1.0229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	89.26%	86.04%
2	权益类	10.74%	13.96%
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	XTDKX202507300021	粤财信托·瑞兴242号集合资金信托计划第1期	541,286,182.80	6.58
2	TYJKX202508130002	同业借款（中信资产）20250004	500,391,562.55	6.08

3	XTDKX202507 160003	兴宝信托-欣晟共赢3号 资产管理信托第1-A期	389,936,260.76	4.74
4	ZJQTT202306 200001	鑫元基金-鑫安利得 63号集合资产管理计划	370,577,173.48	4.50
5	ZJQTT20241 2040001	紫金信托合盛2号集合 资金信托计划	330,436,155.27	4.02
6	ZJQTT202405 170002	陆家嘴信托-陆享16号 集合资金信托计划	300,222,974.61	3.65
7	XTDKX202508 060006	粤财信托·瑞兴241号 集合资金信托计划（第 1期）	206,300,069.02	2.51
8	XTDKX202511 120001	外贸信托臻系列集合资 金信托计划59期	201,693,670.00	2.45
9	XTDKX202507 300002	国通信托·东亭投资集 合资金信托计划第3期	200,493,940.00	2.44
10	XTDKX202507 100004	中信信托·兴邦100号 固定收益类信托计划第 2期	198,444,783.24	2.41

#### 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
1	江苏武进绿色 建筑产业投资 有限公司	陆家嘴信 托-稳新- 南睿7号 集合资金 信托计划 （第1期 ）	111	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常
2	南京江北新区 科技投资集团 有限公司	中信信托 ·兴邦 102号固 定收益类 信托计划 （第3期 ）	123	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常

3	盐城高新区投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴242号集合资金信托计划第1期	123	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
4	如东县民泰城乡建设工程有限公司	粤财信托·瑞兴237号集合资金信托计划第2期	122	利随本清	信托贷款	正常
5	江苏盐城港控股集团有限公司	中信信托·兴邦103号固定收益类信托计划第1期	125	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
6	盐城市大纵湖湖区资源开发有限公司	国通信托·纵湖资源集合资金信托计划第1期	125	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	深圳智领星辰科技有限公司	外贸信托臻系列集合资金信托计划59期	43	利随本清	信托贷款	正常
8	镇江铁路投资发展有限公司	兴宝信托-欣晟共赢3号资产管理信托第1-A期	108	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
9	仪征市扬子文旅控股集团有限公司	重庆信托扬州发展6号集合资金信托计划第1期	125	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

10	沛县城市建设投资发展集团有限公司	重庆信托·徐州发展1号集合资金信托计划（第1期）	125	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	邳州市产业投资控股集团有限公司	粤财信托·瑞兴241号集合资金信托计划（第1期）	126	利随本清	信托贷款	正常
12	盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司	中信信托·兴邦100号固定收益类信托计划第2期	109	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	重庆信托·泰州发展6号集合资金信托计划（第2期）	121	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	盐城市东亭产业发展集团有限公司	国通信托·东亭投资集合资金信托计划第3期	123	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
15	盐城市东亭产业发展集团有限公司	国通信托·东亭投资集合资金信托计划第1期	123	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
16	启东安瑞达开发建设有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿9号集合资金信托计划第1期	125	按季付息，到期还本	信托贷款	正常



17	中国中信金融 资产管理股份 有限公司	同业借款 (中信资 产 ) 202500 04	126	利随本清	同业借款	正常
----	--------------------------	-------------------------------------	-----	------	------	----

### § 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	0120080000000273	南京银行安稳 1905一年定开	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）
1	南京银行股份 有限公司	23丹投 MTN004	102381775	200000.00	20719671.23
2	南京银行股份 有限公司	25荣盛 CP003	042580390	300000.00	30334693.15

#### 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）

1	紫金信托有限公司	紫金信托 合盛2号 集合资金 信托计划	ZJQTT20241 2040001	79550934.97	800000000.00
---	----------	------------------------------	-----------------------	-------------	--------------

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	2253439.89
2	代销费	昆山鹿城村镇银行	0.00
3	代销费	丹阳农商行	22708.28
4	托管费	南京银行股份有限公司	402884.34

南银理财有限责任公司

2026年03月31 日