

---

南银理财珠联璧合安稳1909一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1909一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000022（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	2019年09月05日
报告期末产品份额总额	5,389,411,307.54份
合作机构	上海国际信托有限公司,中信信托有限责任公司,中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,华鑫证券有限责任公司,南京证券股份有限公司,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,易方达基金管理有限公司,陆家嘴国际信托有限公司,招商信诺资产管理有限公司,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,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（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

Z30005	3,107,361,603.19	1.0101	1.2646
Z31005	449,470,876.95	1.0101	1.0474
Z32005	298,070,139.59	1.0101	1.0470
Z33005	104,668,173.26	1.0097	1.0097
ZB30005	21,845,445.69	1.0101	1.0101
ZB31005	19,211,050.71	1.0100	1.0100
ZB32005	32,667,664.81	1.0098	1.0098
ZB33005	51,280,072.71	1.0097	1.0097
ZC30005	6,672,175.56	1.0103	1.0103
ZC31005	9,272,808.36	1.0101	1.0101
ZC32005	2,522,814.97	1.0099	1.0099
ZC33005	3,575,089.93	1.0099	1.0099
ZD30005	30,811,964.21	1.0104	1.0104
ZD31005	81,263,830.49	1.0103	1.0103
ZD32005	49,125,431.57	1.0101	1.0101
ZD33005	50,137,330.81	1.0100	1.0100
ZE30005	212,276.11	1.0108	1.0108
ZE31005	19,209,713.52	1.0106	1.0106
ZE32005	13,473,867.16	1.0104	1.0104
ZE33005	8,832,432.55	1.0103	1.0103
ZF30005	75,736,041.26	1.0104	1.0104
ZF31005	68,691,792.52	1.0103	1.0103
ZF32005	86,449,862.29	1.0101	1.0101
ZF33005	44,772,307.91	1.0100	1.0100
ZG30005	4,871,518.52	1.0106	1.0106

ZG31005	13,566,385.74	1.0104	1.0104
ZG32005	18,507,111.38	1.0103	1.0103
ZG33005	24,315,594.98	1.0102	1.0102
ZH31005	16,433,972.36	1.0106	1.0106
ZI32005	359,551,509.17	1.0104	1.0104
ZM30005	650,226.08	1.0101	1.0101
ZM31005	1,555,482.15	1.0100	1.0100
ZM32005	3,533,867.24	1.0098	1.0098
ZM33005	6,448,864.93	1.0097	1.0097
ZO30005	101.11	1.0111	1.0111
ZO31005	858,861.50	1.0103	1.0103
ZO32005	121,417.41	1.0101	1.0101
ZO33005	564,965.21	1.0100	1.0100
ZQ30005	5,008,173.74	1.0101	1.0101
ZQ31005	2,214,412.87	1.0100	1.0100
ZQ32005	2,578,641.20	1.0098	1.0098
ZQ33005	1,623,917.52	1.0097	1.0097
ZR30005	153,446.25	1.0108	1.0108
ZR32005	30,314.20	1.0104	1.0104
ZR33005	202,071.58	1.0103	1.0103
ZS30005	225,976,914.91	1.0106	1.0106
ZS31005	34,660,573.10	1.0104	1.0104
ZS32005	41,660,098.91	1.0103	1.0103
ZS33005	43,874,587.36	1.0102	1.0102

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Z30005份额净值为1.0101元,Z31005份额净值为1.0101元,Z32005份额净值为1.0101元,Z33005份额净值为1.0097元,ZB30005份额净值为1.0101元,ZB31005份额净值为1.0100元,ZB32005份额净值为1.0098元,ZB33005份额净值为1.0097元,ZC30005份额净值为1.0103元,ZC31005份额净值为1.0101元,ZC32005份额净值为1.0099元,ZC33005份额净值为1.0099元,ZD30005份额净值为1.0104元,ZD31005份额净值为1.0103元,ZD32005份额净值为1.0101元,ZD33005份额净值为1.0100元,ZE30005份额净值为1.0108元,ZE31005份额净值为1.0106元,ZE32005份额净值为1.0104元,ZE33005份额净值为1.0103元,ZF30005份额净值为

1.0104元，ZF31005份额净值为1.0103元，ZF32005份额净值为1.0101元，ZF33005份额净值为1.0100元，ZG30005份额净值为1.0106元，ZG31005份额净值为1.0104元，ZG32005份额净值为1.0103元，ZG33005份额净值为1.0102元，ZH31005份额净值为1.0106元，ZI32005份额净值为1.0104元，ZM30005份额净值为1.0101元，ZM31005份额净值为1.0100元，ZM32005份额净值为1.0098元，ZM33005份额净值为1.0097元，ZO30005份额净值为1.0111元，ZO31005份额净值为1.0103元，ZO32005份额净值为1.0101元，ZO33005份额净值为1.0100元，ZQ30005份额净值为1.0101元，ZQ31005份额净值为1.0100元，ZQ32005份额净值为1.0098元，ZQ33005份额净值为1.0097元，ZR30005份额净值为1.0108元，ZR32005份额净值为1.0104元，ZR33005份额净值为1.0103元，ZS30005份额净值为1.0106元，ZS31005份额净值为1.0104元，ZS32005份额净值为1.0103元，ZS33005份额净值为1.0102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	91.93%	89.41%
2	权益类	8.07%	10.59%
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	ZCZQT202512220021	招商信诺资管-兴诺1号资产支持计划	530,578,385.66	9.75
2	XTDKX202512080023	重庆信托·泰州发展21号集合资金信托计划（第1期）	391,159,407.60	7.18
3	XTDKX202512170001	重庆信托扬州发展8号集合资金信托计划第1期	224,705,660.48	4.13

4	XTDKX202512090001	中信信托·兴邦115号固定收益类信托计划第1期	190,643,026.50	3.50
5	XTDKX202512170002	中信信托·兴邦116号固定收益类信托计划第1期	190,635,926.20	3.50
6	XTDKX202512110001	中信信托·兴邦114号固定收益类信托计划（第1期）	190,555,092.60	3.50
7	XTDKX202512230021	上信普睿2号信托贷款集合资金信托计划第1期	190,554,421.90	3.50
8	XTDKX202512100021	粤财信托·瑞兴241号集合资金信托计划（第3期）	152,497,795.50	2.80
9	102483913	24余姚城投MTN003	100,779,100.00	1.85
10	XTDKX202512240004	重庆信托·泰州发展12号集合资金信托计划（第1期）	100,260,811.00	1.84

#### 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	中国建筑第二工程局有限公司	招商信诺资管-兴诺1号资产支持计划	274	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
2	泰兴市中鑫投资集团有限公司	重庆信托·泰州发展12号集合资金信托计划（第1期）	269	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

3	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	中信信托·兴邦114号固定收益类信托计划（第1期）	256	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
4	东台市国有资产经营集团有限公司	中信信托·兴邦115号固定收益类信托计划第1期	255	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	江苏武进太湖湾旅游发展有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿11号集合资金信托计划（第2期）	255	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
6	江苏开晟产业发展集团有限公司	中信信托·兴邦109号固定收益类信托计划第1期	262	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	扬州邗城国控集团有限公司	粤财信托瑞兴257号集合资金信托计划第1期	279	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	江苏双湖投资控股集团有限公司	中信信托·兴邦116号固定收益类信托计划第1期	262	按季付息，到期还本	信托贷款	正常



9	深圳智领星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融4号资产支持计划第5期优先B级	260	不规则付息	资产证券化(债权型)	正常
10	扬州江淮建设发展有限公司	重庆信托扬州发展15号集合资金信托计划第1期	269	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3期）	255	利随本清	信托贷款	正常
12	扬州新材料国资控股集团有限公司	重庆信托扬州发展8号集合资金信托计划第1期	262	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	江苏中扬清洁能源发展有限公司	上信普睿2号信托贷款集合资金信托计划第1期	262	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	江苏润城城市投资控股集团有限公司	粤财信托·瑞兴258号集合资金信托计划（第1期）	279	利随本清	信托贷款	正常

15	扬中市绿洲产业投资集团有限公司	上海信托绿洲产投信托贷款集合资金信托计划第1期	279	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
16	泰州高教投资发展有限公司	粤财信托·瑞兴260号集合资金信托计划（第1期）	279	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
17	东台通达投资有限公司	粤财信托·瑞兴254号集合资金信托计划第1期	279	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
18	淮安市交投建设管理有限公司	粤财信托·瑞兴239号集合资金信托计划（第1期）	269	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
19	泰州市泰政港口投资有限公司	重庆信托·泰州发展21号集合资金信托计划（第1期）	255	按季付息，到期还本	信托贷款	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	0120090000000319	南京银行安稳1909一年定开	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	26泰华信PPN001	032680002	500000.00	50003972.60

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	紫金信托有限责任公司	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	ZJQTT202412040001	427055126.98	432000000.00

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	1750694.61
2	代销费	丹阳农商行	2491.02
3	托管费	南京银行股份有限公司	262984.59

---

南银理财有限责任公司

2026年03月31日