

---

南银理财珠联璧合安稳1906一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1906一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000025（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06月19日
报告期末产品份额总额	6,819,409,241.32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,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,国投泰康信托有限公司,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,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

Z30002	2,828,224,488.74	1.0206	1.2759
Z31002	399,008,301.79	1.0203	1.0203
ZB30002	538,394,648.53	1.0207	1.0207
ZB31002	573,563,995.06	1.0203	1.0203
ZC30002	77,894,293.82	1.0213	1.0213
ZC31002	29,857,099.38	1.0209	1.0209
ZD30002	137,027,931.07	1.0216	1.0216
ZD31002	301,324,199.11	1.0212	1.0212
ZE30002	55,861,591.37	1.0223	1.0223
ZE31002	17,279,792.10	1.0219	1.0219
ZF30002	168,063,033.45	1.0213	1.0213
ZF31002	158,667,338.57	1.0209	1.0209
ZG30002	116,077,284.17	1.0219	1.0219
ZG31002	200,900,330.15	1.0216	1.0216
ZI30002	306,671,827.36	1.0229	1.0229
ZJ30002	350,640,458.54	1.0206	1.0206
ZJ31002	304,541,229.37	1.0203	1.0203
ZK30002	57,721,394.54	1.0206	1.0206
ZK31002	117,086,522.73	1.0203	1.0203
ZL31002	21,205,664.09	1.0209	1.0209
ZM30002	65,892,689.80	1.0207	1.0207
ZM31002	44,810,711.24	1.0203	1.0203
ZN30002	91,148,535.19	1.0226	1.0226

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Z30002份额净值为1.0206元，Z31002份额净值为1.0203元，ZB30002份额净值为1.0207元，ZB31002份额净值为1.0203元，ZC30002份额净值为1.0213元，ZC31002份额净值为1.0209元，ZD30002份额净值为1.0216元，ZD31002份额净值为1.0212元，ZE30002份额净值为1.0223元，ZE31002份额净值为1.0219元，ZF30002份额净值为1.0213元，ZF31002份额净值为1.0209元，ZG30002份额净值为1.0219元，ZG31002份额净值为1.0216元，ZI30002份额净值为1.0229元，ZJ30002份额净值为1.0206元，ZJ31002份额净值为1.0203元，ZK30002份额净值为1.0206元，ZK31002份额净值为1.0203元，ZL31002份额净值为1.0209元，ZM30002份额净值为1.0207元，ZM31002份额净值为1.0203元，ZN30002份额净值为1.0226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	92.05%	86.16%
2	权益类	7.95%	13.84%
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	ZJQTT202311240021	国投泰康信托福佳4号集合资金信托计划	977,346,301.24	14.04
2	ZJQTT202507100001	中诚信托-日日升8号集合资金信托计划	363,372,249.86	5.22
3	XTDKX202508140022	陆家嘴信托-稳新-南睿9号集合资金信托计划第1期	310,701,179.70	4.46
4	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	270,319,182.12	3.88
5	XTDKX202508260001	中信信托·兴邦111号固定收益类信托计划（第1期）	230,582,895.90	3.31
6	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	222,599,458.54	3.20
7	XTDKX202507300004	粤财信托·瑞兴237号集合资金信托计划第3期	203,793,396.84	2.93
8	XTDKX202508190023	重庆信托扬州发展6号集合资金信托计划第2期	190,513,055.10	2.74

9	XTDKX202508 180004	重庆信托·徐州发展 1号集合资金信托计划 (第2期)	190,497,222.40	2.74
10	ZJQTT202405 170002	陆家嘴信托-陆享16号 集合资金信托计划	150,095,652.71	2.16

#### 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	嵊州市交通投资发展集团有限公司	中信信托·兴邦 111号固定收益类信托计划 (第1期)	150	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	盐城市水务集团有限公司	粤财信托·瑞兴 244号集合资金信托计划 (第1期)	153	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2期	153	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3期	136	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2期	136	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2期	143	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	泰州国控投资集团有限公司	中信信托·兴邦112号固定收益类信托计划（第1期）	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	靖江市欣城建设发展有限公司	重庆信托·泰州发展20号集合资金信托计划（第1期）	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
9	扬州高发产业投资发展集团有限公司	粤财信托瑞兴243号集合资金信托计划第1期	148	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
10	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3期	142	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	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2期	142	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

12	泰州医药城控股集团有限公司	重庆信托·泰州发展5号集合资金信托计划（第1期）	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	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2期）	141	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	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2期）	153	利随本清	信托贷款	正常
15	阜宁县城发控股集团有限公司	中信信托·兴邦106号固定收益类信托计划第1期	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
16	泰州市华融城镇建设有限公司	中信信托·兴邦96号固定收益类信托计划（第1期）	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
17	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



18	盐城盛州投资控股集团有限公司	中信信托·兴邦105号固定收益类信托计划第1期	153	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
19	泰州市城市建设投资控股有限公司	重庆信托·泰州城控集合资金信托计划（第1期）	153	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	0120030000000299	南京银行安稳1906一年定开	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）
—	—	—	—	—	—

#### 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	69607068.10	70000000.00

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	1781798.45
2	代销费	丹阳农商行	6961.26
3	托管费	南京银行股份有限公司	340973.97

南银理财有限责任公司

2026年03月31 日