
南银理财珠联璧合安稳1902一年定开公募人民币理财产品

2026年第2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1902一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000027（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02月20日
报告期末产品份额总额	9,804,879,084.63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,兴业国际信托有限公司,华安基金管理有限公司,华泰资产管理有限公司,华鑫国际信托有限公司,华鑫证券有限责任公司,国投泰康信托有限公司,天弘基金管理有限公司,天津信托有限责任公司,广东粤财信托有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,永赢基金管理有限公司,紫金信托有限责任公司,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,江苏省国际信托有限责任公司,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04月01日 - 2026年06月30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
NYAW000819	195,735,756.06	1.0045	1.0045
NYAW000820	29,321,199.62	1.0046	1.0046
NYAW000821	159,667,657.93	1.0047	1.0047
NYAW000822	80,874,331.84	1.0048	1.0048
NYAW000823	166,260,968.40	1.0047	1.0047
NYAW000824	107,455,933.02	1.0048	1.0048
NYAW000825	21,291,749.78	1.0048	1.0048
NYAW000826	37,402,499.34	1.0046	1.0046
NYAW000828	158,942,974.95	1.0048	1.0048
NYAW000829	776,747.40	1.0047	1.0047
NYAW000830	116,616,909.84	1.0048	1.0048
NYAW000831	783,728,374.28	1.0048	1.0048
NYAW000833	27,365,094.70	1.0045	1.0045
NYAW000834	29,096,297.89	1.0049	1.0049
NYAW000835	8,219,038.49	1.0045	1.0045
NYAW000836	1,610,833.82	1.0048	1.0048
NYAW000837	256,060,009.88	1.0034	1.0034
NYAW000838	281,259,178.77	1.0034	1.0034
NYAW000839	335,889,642.80	1.0035	1.0035
NYAW000840	195,620,525.98	1.0036	1.0036
NYAW000841	202,565,976.75	1.0035	1.0035
NYAW000842	180,280,770.42	1.0036	1.0036

NYAW000843	64,603,777.89	1.0034	1.0034
NYAW000845	1 35,686,388.01	1.0036	1.0036
NYAW000846	1,293,484.28	1.0035	1.0035
NYAW000847	1 50,742,329.30	1.0036	1.0036
NYAW000848	486,633,677.18	1.0036	1.0036
NYAW000850	1 1,853,373.62	1.0034	1.0034
NYAW000851	6,904,263.60	1.0034	1.0034
NYAW000852	361,321.91	1.0036	1.0036
NYAW000853	226,303,892.58	1.0030	1.0030
NYAW000854	49,662,535.37	1.0031	1.0031
NYAW000855	1 43,668,950.91	1.0031	1.0031
NYAW000856	1 1 4,994,705.30	1.0032	1.0032
NYAW000857	1 1 1,359,522.21	1.0031	1.0031
NYAW000858	1 35,940,354.23	1.0032	1.0032
NYAW000859	34,487,090.88	1.0031	1.0031
NYAW000861	35,977,692.02	1.0032	1.0032
NYAW000862	1 66,476.1 1	1.0031	1.0031
NYAW000863	65,106,933.62	1.0032	1.0032
NYAW000865	7,180,961.25	1.0030	1.0030
NYAW000866	6,1 37,760.53	1.0030	1.0030
NYAW000867	1,722,735.46	1.0032	1.0032
Z1 0022	2,862,048,233.64	1.0045	1.3024
Z1 1 022	31 3,646,939.48	1.0045	1.0388
Z1 2022	968,560,752.52	1.0044	1.0380
Z1 3022	535,1 70,553.88	1.0045	1.0370

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年二季度债市整体呈现震荡下行走势，中长端表现好于短端，信用好于利率。经济基本面温和修复，制造业PMI季末重回扩张区间，外需延续韧性但内需修复力度偏弱，地产链持续筑底；CPI中枢抬升至1.2%，PPI持续上行，输入性通胀约束宽松空间，工业企业盈利增速小幅回落。央行维持适度宽松基调，持续投放流动性对冲缴税、季末考核扰动，“削峰平谷”效果较好，同时增加隔夜OMO操作，呵护之余严防资金空转，引导回流实体，资金中枢平稳运行。海外端中东地缘冲突反复扰动油价，美联储降息预期持续延后，美债利率高位震荡，内外利差形成压制。市场表现，10年期国债区间下行9BP至1.74%，信用债整体下行10-30bp不等。

展望三季度，债市大概率将维持窄幅震荡格局。国内经济修复节奏平缓，资产荒底层逻辑未发生改变；三季度政府债、二永债供给进入全年高峰，叠加PPI高位运行，长端利率下行空间受限。央行预计维持合理充裕，呵护市场流动性。操作上以票息持有为主，逢利率调整窗口把握波段机会，积极配置仍有票息价值的3-5年信用债品种。

产品始终围绕稳健回报的收益目标进行操作，通过持有信用资质较好、绝对收益相对较高的信用债作为底仓，获取稳定可靠的票息收益。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品是封闭式产品，运作稳健，始终坚持谨慎的流动性管理原则，在报告期内，严格匹配资产久期与产品封闭周期。下阶段，产品将继续维持合理的流动性资产比例，做好负债端现金流的跟踪与研判。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品NYAW000819份额净值为1.0045元，NYAW000820份额净值为1.0046元，NYAW000821份额净值为1.0047元，NYAW000822份额净值为1.0048元，NYAW000823份额净值为1.0047元，NYAW000824份额净值为1.0048元，NYAW000825份额净值为1.0048元，NYAW000826份额净值为1.0046元，NYAW000828份额净值为1.0048元，NYAW000829份额净值为1.0047元，NYAW000830份额净值为1.0048元，NYAW000831份额

净值为1.0048元，NYAW000833份额净值为1.0045元，NYAW000834份额净值为1.0049元，NYAW000835份额净值为1.0045元，NYAW000836份额净值为1.0048元，NYAW000837份额净值为1.0034元，NYAW000838份额净值为1.0034元，NYAW000839份额净值为1.0035元，NYAW000840份额净值为1.0036元，NYAW000841份额净值为1.0035元，NYAW000842份额净值为1.0036元，NYAW000843份额净值为1.0034元，NYAW000845份额净值为1.0036元，NYAW000846份额净值为1.0035元，NYAW000847份额净值为1.0036元，NYAW000848份额净值为1.0036元，NYAW000850份额净值为1.0034元，NYAW000851份额净值为1.0034元，NYAW000852份额净值为1.0036元，NYAW000853份额净值为1.0030元，NYAW000854份额净值为1.0031元，NYAW000855份额净值为1.0031元，NYAW000856份额净值为1.0032元，NYAW000857份额净值为1.0031元，NYAW000858份额净值为1.0032元，NYAW000859份额净值为1.0031元，NYAW000861份额净值为1.0032元，NYAW000862份额净值为1.0031元，NYAW000863份额净值为1.0032元，NYAW000865份额净值为1.0030元，NYAW000866份额净值为1.0030元，NYAW000867份额净值为1.0032元，Z11022份额净值为1.0045元，Z11022份额净值为1.0045元，Z12022份额净值为1.0044元，Z13022份额净值为1.0045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	94.12%	89.44%
2	权益类	4.89%	10.56%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.99%	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	XTDKX202605260043	华鑫信托·惠盈硕远5号集合资金信托计划	1,012,790,529.00	10.29

2	ZJQTT20241 2040001	紫金信托合盛2号集合 资金信托计划	774,999,999.98	7.87
3	ZJQTT202507 100001	中诚信托-日日升8号集 合资金信托计划	497,037,265.50	5.05
4	XTDKX202605 280002	天津信托-天实511号 集合资金信托计划（第 7期）	401,074,960.00	4.07
5	XTDKX202606 040001	中信信托·兴邦124号 固定收益类信托计划第 3期	316,227,772.35	3.21
6	ZJQTT20251 1130001	兴业信托-兴南恒盈2号 集合资金信托计划	300,901,755.99	3.06
7	XTDKX202605 270003	天津信托-向实31号集 合资金信托计划（第 12期）	285,794,061.30	2.90
8	ZCZQT202605 250023	光大永明-景明普惠金 融5号资产支持计划第 1期优先A级	230,175,412.86	2.34
9	XTDKX202605 260042	华鑫信托·惠盈格昱 27号集合资金信托计划	170,406,291.50	1.73
10	232380051	23日照银行二级资本债 01	106,107,000.00	1.08

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	富泉万泰集团 有限公司	粤财信托 瑞兴 278号集 合资金信 托计划第 1期	335	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常
2	阜宁县城发控 股集团有限公 司	粤财信托 ·瑞兴 288号集 合资金信 托计划第 1期	335	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常

3	盐城市东亭产业发展有限公司	粤财信托·瑞兴287号集合资金信托计划第1期	335	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
4	泰州市古城建设投资有限公司	粤财信托·瑞兴286号集合资金信托计划（第1期）	335	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融5号资产支持计划第3期优先C级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
6	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景华8号资产支持计划第1期优先C级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
7	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融5号资产支持计划第1期优先C级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
8	泰州市凯明城市建设有限公司	中信信托·兴邦125号固定收益类信托计划（第2期）	332	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

9	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融5号资产支持计划第1期优先B级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
10	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景华8号资产支持计划第1期优先B级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
11	盐城市海兴集团有限公司	中信信托·兴邦124号固定收益类信托计划第2期	333	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
12	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景华8号资产支持计划第1期优先A级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
13	江苏扬中港务投资发展有限公司	上海信托扬中港务信托贷款集合资金信托计划第2期	333	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	湖州经开投资发展集团有限公司	中信信托·兴邦120号固定收益类信托计划(第4期)	325	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
15	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿16号集合资金信托计划	335	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

16	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融5号资产支持计划第3期优先A级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
17	深圳面包星辰科技有限公司	光大永明-景明普惠金融5号资产支持计划第1期优先A级	330	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
18	蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司	天津信托-向实31号集合资金信托计划(第12期)	316	按月付息, 到期还本	信托贷款	正常
19	蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司	天津信托-星实73号集合资金信托计划(第2期)	307	按月付息, 到期还本	信托贷款	正常
20	盐城市海兴集团有限公司	中信信托·兴邦124号固定收益类信托计划第3期	333	按季付息, 到期还本	信托贷款	正常
21	蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司	天津信托-天实511号集合资金信托计划(第7期)	316	按月付息, 到期还本	信托贷款	正常
22	云瀚信息科技有限公司	华鑫信托·惠盈格昱27号集合资金信托计划	332	不规则付息	信托贷款	正常

23	北京金泰卓能 咨询有限责 任公司	华鑫信托 ·惠盈硕 远5号集 合资金信 托计划	332	不规则付 息	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	0120010000000257	南京银行安稳 1902一年定开	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）
1	日照银行股份 有限公司	23日照银 行二级资 本债01	232380051	1000000.00	109311506.85

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日照银 行二级资 本债01	232380051	1000000.00	109311506.85

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	41 99925234.29	4244300000.00
---	----------	------------------------------	-----------------------	----------------	---------------

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	2177719.21
2	代销费	日照银行	10884.71
3	托管费	南京银行股份有限公司	301599.62

南银理财有限责任公司

2026年06月30日