
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	6,817,499,241.32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,兴业国际信托有限公司,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,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,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
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

Z30002	2,845,169,965.56	1.0275	1.2828
Z31002	401,673,640.23	1.0271	1.0271
ZB30002	541,990,315.03	1.0275	1.0275
ZB31002	577,395,349.45	1.0271	1.0271
ZC30002	78,433,513.93	1.0284	1.0284
ZC31002	30,063,831.07	1.0280	1.0280
ZD30002	137,993,220.94	1.0288	1.0288
ZD31002	303,447,355.37	1.0284	1.0284
ZE30002	56,268,719.64	1.0297	1.0297
ZE31002	17,405,760.27	1.0293	1.0293
ZF30002	169,226,461.88	1.0283	1.0283
ZF31002	159,765,969.38	1.0280	1.0280
ZG30002	116,909,133.22	1.0293	1.0293
ZG31002	202,340,387.38	1.0289	1.0289
ZI30002	308,981,634.43	1.0306	1.0306
ZJ30002	352,982,261.60	1.0274	1.0274
ZJ31002	306,575,581.87	1.0271	1.0271
ZK30002	58,106,895.19	1.0274	1.0274
ZK31002	117,868,667.28	1.0271	1.0271
ZL31002	21,352,494.49	1.0280	1.0280
ZM30002	66,332,753.89	1.0275	1.0275
ZM31002	45,110,042.65	1.0271	1.0271
ZN30002	91,823,948.22	1.0301	1.0301

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Z30002份额净值为1.0275元，Z31002份额净值为1.0271元，ZB30002份额净值为1.0275元，ZB31002份额净值为1.0271元，ZC30002份额净值为1.0284元，ZC31002份额净值为1.0280元，ZD30002份额净值为1.0288元，ZD31002份额净值为1.0284元，ZE30002份额净值为1.0297元，ZE31002份额净值为1.0293元，ZF30002份额净值为1.0283元，ZF31002份额净值为1.0280元，ZG30002份额净值为1.0293元，ZG31002份额净值为1.0289元，ZI30002份额净值为1.0306元，ZJ30002份额净值为1.0274元，ZJ31002份额净值为1.0271元，ZK30002份额净值为1.0274元，ZK31002份额净值为1.0271元，ZL31002份额净值为1.0280元，ZM30002份额净值为

1.0275元，ZM31002份额净值为1.0271元，ZN30002份额净值为1.0301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	89.49%	85.89%
2	权益类	9.93%	14.11%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.58%	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	XTDKX202508140022	陆家嘴信托-稳新-南睿9号集合资金信托计划第1期	310,543,718.30	4.43
2	ZJQTT202511130001	兴业信托-兴南恒盈2号集合资金信托计划	300,829,671.58	4.29
3	XTDKX202508260001	中信信托·兴邦111号固定收益类信托计划（第1期）	230,468,799.80	3.29
4	ZJQTT202405170002	陆家嘴信托-陆享16号集合资金信托计划	209,171,522.12	2.99
5	XTDKX202507300004	粤财信托·瑞兴237号集合资金信托计划第3期	205,982,841.24	2.94
6	112585187	25珠海华润银行CD066	197,593,600.00	2.82
7	112503289	25农业银行CD289	196,821,200.00	2.81
8	XTDKX202508190023	重庆信托扬州发展6号集合资金信托计划第2期	190,410,633.70	2.72

9	XTDKX202508 180004	重庆信托·徐州发展 1号集合资金信托计划 (第2期)	190,393,054.90	2.72
10	112585159	25徽商银行CD211	148,213,350.00	2.12

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	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	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	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)	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
3	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)	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
4	江苏创鸿控股集团有限公司	中信信托·兴邦 96号固定收益类信托计划 (第1期)	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

5	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）	62	利随本清	信托贷款	正常
6	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	57	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	盐城市大纵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	52	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	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）	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
9	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）	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
10	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	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	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	45	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

12	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	51	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	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）	62	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	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	51	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
15	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）	50	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
16	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	45	利随本清	信托贷款	正常
17	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）	59	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

18	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	34	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	紫金信托有限公司	紫金信托 合盛2号 集合资金 信托计划	ZJQTT20241 2040001	2473198495.3 8	2510000000.00
---	----------	------------------------------	-----------------------	-------------------	---------------

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	1875625.05
2	代销费	丹阳农商行	6865.09
3	代销费	日照银行	31244.38
4	托管费	南京银行股份有限公司	351379.97

南银理财有限责任公司

2026年06月30日