
南银理财珠联璧合安稳2001一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2001一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000018（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	2020年01月16日
报告期末产品份额总额	10,781,184,293.18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,云南国际信托有限公司,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,天弘基金管理有限公司,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,紫金信托有限责任公司,鑫元基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,易方达基金管理有限公司,陆家嘴国际信托有限公司,大家资产管理有限责任公司,景顺长城基金管理有限公司,泰康资产管理有限责任公司,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
NYAW000664	233,022,260.52	1.0071	1.0071
NYAW000665	2,410,160.46	1.0072	1.0072
NYAW000666	82,849,583.48	1.0073	1.0073
NYAW000667	243,009,971.27	1.0076	1.0076
NYAW000668	228,062,681.65	1.0073	1.0073
NYAW000669	52,911,092.19	1.0075	1.0075
NYAW000670	83,270,874.04	1.0072	1.0072
NYAW000672	564,139.26	1.0073	1.0073
NYAW000673	68,039,844.25	1.0075	1.0075
NYAW000675	20,220,617.19	1.0071	1.0071
NYAW000676	2,994,977.44	1.0077	1.0077
NYAW000677	4,843,386.63	1.0071	1.0071
NYAW000678	634,811.71	1.0076	1.0076
NYAW000680	270,940,837.40	1.0064	1.0064
NYAW000681	12,495,722.60	1.0065	1.0065
NYAW000682	366,507,560.97	1.0066	1.0066
NYAW000683	354,891,608.68	1.0068	1.0068
NYAW000684	196,212,815.37	1.0066	1.0066
NYAW000685	120,594,528.51	1.0067	1.0067
NYAW000686	49,763,544.33	1.0065	1.0065
NYAW000688	422,896.82	1.0066	1.0066
NYAW000689	37,185,939.89	1.0067	1.0067

NYAW000690	4,589,020.65	1.0067	1.0067
NYAW000691	57,191,332.24	1.0064	1.0064
NYAW000692	2,658,994.08	1.0064	1.0064
NYAW000693	543,717.78	1.0068	1.0068
NYAW000694	189,821,085.52	1.0055	1.0055
NYAW000695	12,712,488.20	1.0056	1.0056
NYAW000696	80,949,860.01	1.0057	1.0057
NYAW000697	669,496,728.02	1.0059	1.0059
NYAW000698	179,742,264.66	1.0057	1.0057
NYAW000699	79,220,108.92	1.0058	1.0058
NYAW000700	30,672,694.36	1.0056	1.0056
NYAW000702	261,599.64	1.0057	1.0057
NYAW000703	109,617,501.77	1.0058	1.0058
NYAW000704	304,850,915.93	1.0058	1.0058
NYAW000705	60,306,403.53	1.0055	1.0055
NYAW000706	4,038,752.63	1.0055	1.0055
NYAW000707	1,379,421.03	1.0059	1.0059
NYAW000708	106,003,484.05	1.0076	1.0076
Z30009	4,717,704,487.32	1.0071	1.2721
Z31009	705,151,801.57	1.0070	1.0411
Z32009	860,876,442.91	1.0068	1.0405
Z33009	245,648,705.59	1.0071	1.0410

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NYAW000664份额净值为1.0071元，NYAW000665份额净值为1.0072元，NYAW000666份额净值为1.0073元，NYAW000667份额净值为1.0076元，NYAW000668份额净值为1.0073元，NYAW000669份额净值为1.0075元，NYAW000670份额净值为1.0072元，NYAW000672份额净值为1.0073元，NYAW000673份额净值为1.0075元，NYAW000675份额净值为1.0071元，NYAW000676份额净值为1.0077元，NYAW000677份额净值为1.0071元，NYAW000678份额净值为1.0076元，NYAW000680份额净值为1.0064元，NYAW000681份额净值为1.0065元，NYAW000682份额净值为1.0066元，NYAW000683份额净值为1.0068元，NYAW000684份额净值为1.0066元，NYAW000685份额净值为1.0067元，NYAW000686份额净值为1.0065元，NYAW000688份额净值为1.0066元，NYAW000689份额

净值为1.0067元，NYAW000690份额净值为1.0067元，NYAW000691份额净值为1.0064元，NYAW000692份额净值为1.0064元，NYAW000693份额净值为1.0068元，NYAW000694份额净值为1.0055元，NYAW000695份额净值为1.0056元，NYAW000696份额净值为1.0057元，NYAW000697份额净值为1.0059元，NYAW000698份额净值为1.0057元，NYAW000699份额净值为1.0058元，NYAW000700份额净值为1.0056元，NYAW000702份额净值为1.0057元，NYAW000703份额净值为1.0058元，NYAW000704份额净值为1.0058元，NYAW000705份额净值为1.0055元，NYAW000706份额净值为1.0055元，NYAW000707份额净值为1.0059元，NYAW000708份额净值为1.0076元，Z30009份额净值为1.0071元，Z31009份额净值为1.0070元，Z32009份额净值为1.0068元，Z33009份额净值为1.0071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	93.54%	87.97%
2	权益类	5.47%	12.03%
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	XTDKX202604280002	云南信托-云泓76号集合资金信托计划	1,160,277,218.10	10.69
2	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	870,021,042.65	8.01
3	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	678,977,402.43	6.25
4	ZJQTT202507100001	中诚信托-日日升8号集合资金信托计划	567,774,248.38	5.23

5	XTDKX202604 150003	国投泰康信托黄雀·音福41号集合资金信托计划	477,555,875.25	4.40
6	ZJQTT202308 040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	423,356,053.74	3.90
7	ZCZQT202604 210001	泰康资产-泰泓2号资产支持计划（第4期）优先级	400,154,578.36	3.69
8	XTDKX202604 220002	重庆信托·淮安发展10号集合资金信托计划（第1期）	390,860,445.30	3.60
9	ZJQTT20251 1130001	兴业信托-兴南恒盈2号集合资金信托计划	300,997,244.50	2.77
10	ZCZQT202604 270002	大家-和佳2号资产支持计划第3期优先A级	220,126,742.55	2.03

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1期	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	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1期）	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
3	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1期	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

4	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2期)	303	按季付息 ，到期还本	信托贷款	正常
5	江苏姜堰经开集团有限公司	粤财信托 · 瑞兴 276号集合资金信托计划 (第3期)	303	按季付息 ，到期还本	信托贷款	正常
6	深圳面包星辰科技有限公司	大家-和佳2号资产支持计划第3期 优先C级	302	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
7	江苏新海诚发展集团有限公司	粤财信托 · 瑞兴 263号集合资金信托计划 (第2期)	297	按季付息 ，到期还本	信托贷款	正常
8	无锡市太湖新城资产经营管理有限公司	粤财信托 · 瑞兴 268号集合资金信托计划 (第3期)	291	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	大家-和佳2号资产支持计划第3期 优先B级	302	利随本清	资产证券化(债权型)	正常

10	江苏润鑫城市投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴277号集合资金信托计划（第3期）	297	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司	粤财信托·瑞兴275号集合资金信托计划（第3期）	291	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
12	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3期）	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	靖江市华宇投资建设有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿15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
14	江苏润鑫城市投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴277号集合资金信托计划（第2期）	297	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
15	靖江市城市建设投资发展(集团)有限公司	粤财信托·瑞兴282号集合资金信托计划（第2期）	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

16	泰州市城市建设投资控股有限公司	粤财信托·瑞兴274号集合资金信托计划(第3期)	302	利随本清	信托贷款	正常
17	东台惠民城镇化建设集团有限公司	中信信托·兴邦118号固定收益类信托计划第3期	298	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
18	淮安市宏信国有资产投资管理有限公司	重庆信托·淮安发展10号集合资金信托计划(第1期)	298	按季付息，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	泰康资产-泰泓2号资产支持计划(第4期)优先级	274	按月付息，到期还本	资产证券化(债权型)	正常
20	深圳面包星辰科技有限公司	大家-和佳2号资产支持计划第3期优先A级	302	利随本清	资产证券化(债权型)	正常
21	深圳面包星辰科技有限公司	外贸信托臻系列集合资金信托计划88期	287	不规则付息	信托贷款	正常
22	深圳面包星辰科技有限公司	国投泰康信托黄雀·音福71号集合资金信托计划	301	不规则付息	信托贷款	正常

23	深圳面包星辰科技有限公司	国投泰康信托黄雀·音福41号集合资金信托计划	291	不规则付息	信托贷款	正常
24	云瀚信息科技有限公司	云南信托-云泓76号集合资金信托计划	304	利随本清	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	01200300000000341	南京银行安稳2001一年定开	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	24临沂城投MTN004	102485014	1000000.00	103999726.03

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	2589256149.10	2603000000.00

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	2516925.76
2	代销费	日照银行	19591.86
3	托管费	南京银行股份有限公司	446703.16

南银理财有限责任公司

2026年06月30日