
南银理财珠联璧合安稳1910一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1910一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000021（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10月10日
报告期末产品份额总额	9,347,588,482.47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,兴业国际信托有限公司,华鑫国际信托有限公司,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,国泰基金管理有限公司,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,紫金信托有限责任公司,鑫沅资产管理有限公司,易方达基金管理有限公司,景顺长城基金管理有限公司,重庆国际信托股份有限公司,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
Z30006	3,930,031,863.33	1.0141	1.2742
Z31006	612,871,316.39	1.0141	1.0499
Z32006	568,791,131.50	1.0140	1.0490
Z33006	86,697,226.18	1.0141	1.0484
ZB30006	149,817,320.15	1.0141	1.0141
ZB31006	264,804,035.44	1.0136	1.0136
ZB32006	328,252,749.27	1.0128	1.0128
ZC30006	100,803,064.38	1.0144	1.0144
ZC31006	8,161,869.17	1.0138	1.0138
ZC32006	561,213.48	1.0130	1.0130
ZD30006	89,861,582.59	1.0146	1.0146
ZD31006	338,708,214.49	1.0141	1.0141
ZD32006	311,872,875.81	1.0132	1.0132
ZE30006	184,046,770.05	1.0151	1.0151
ZE31006	119,390,420.18	1.0145	1.0145
ZE32006	123,223,081.77	1.0136	1.0136
ZF30006	109,081,869.67	1.0146	1.0146
ZF31006	208,428,303.56	1.0141	1.0141
ZF32006	169,272,690.68	1.0132	1.0132
ZG30006	69,697,968.77	1.0148	1.0148
ZG31006	32,707,203.21	1.0143	1.0143
ZG32006	26,351,041.80	1.0134	1.0134

ZI30006	663,163,898.02	1.0151	1.0151
ZJ30006	140,850,632.98	1.0144	1.0144
ZJ31006	113,515,884.77	1.0138	1.0138
ZJ32006	34,635,183.94	1.0130	1.0130
ZL30006	119,221,125.07	1.0146	1.0146
ZL31006	52,442,203.45	1.0143	1.0143
ZL32006	5,694,405.12	1.0132	1.0132
ZM30006	12,792,289.80	1.0141	1.0141
ZM31006	16,713,284.70	1.0136	1.0136
ZM32006	23,585,540.44	1.0128	1.0128
ZO30006	1,961,447.25	1.0146	1.0146
ZO31006	1,280,942.98	1.0141	1.0141
ZO32006	148,034.34	1.0132	1.0132
ZQ30006	6,701,985.92	1.0141	1.0141
ZQ31006	15,793,332.91	1.0136	1.0136
ZQ32006	10,282,684.36	1.0128	1.0128
ZR30006	781,647.31	1.0151	1.0151
ZR31006	2,138,702.74	1.0145	1.0145
ZR32006	1,804,343.89	1.0136	1.0136
ZS30006	167,529,111.49	1.0148	1.0148
ZS31006	131,864,470.02	1.0143	1.0143
ZS32006	123,503,891.78	1.0134	1.0134

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Z30006份额净值为1.0141元，Z31006份额净值为1.0141元，Z32006份额净值为1.0140元，Z33006份额净值为1.0141元，ZB30006份额净值为1.0141元，ZB31006份额净值为1.0136元，ZB32006份额净值为1.0128元，ZC30006份额净值为1.0144元，ZC31006份额净值为1.0138元，ZC32006份额净值为1.0130元，ZD30006份额净值为1.0146元，ZD31006份额净值为1.0141元，ZD32006份额净值为1.0132元，ZE30006份额净值为1.0151元，ZE31006份额净值为1.0145元，ZE32006份额净值为1.0136元，ZF30006份额净值为1.0146元，ZF31006份额净值为1.0141元，ZF32006份额净值为1.0132元，ZG30006份额净值为1.0148元，ZG31006份额净值为1.0143元，ZG32006份额净值为1.0134元，ZI30006份额净值为1.0151元，ZJ30006份额

净值为1.0144元，ZJ31006份额净值为1.0138元，ZJ32006份额净值为1.0130元，ZL30006份额净值为1.0146元，ZL31006份额净值为1.0143元，ZL32006份额净值为1.0132元，ZM30006份额净值为1.0141元，ZM31006份额净值为1.0136元，ZM32006份额净值为1.0128元，ZO30006份额净值为1.0146元，ZO31006份额净值为1.0141元，ZO32006份额净值为1.0132元，ZQ30006份额净值为1.0141元，ZQ31006份额净值为1.0136元，ZQ32006份额净值为1.0128元，ZR30006份额净值为1.0151元，ZR31006份额净值为1.0145元，ZR32006份额净值为1.0136元，ZS30006份额净值为1.0148元，ZS31006份额净值为1.0143元，ZS32006份额净值为1.0134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	95.22%	92.40%
2	权益类	3.88%	7.60%
3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.90%	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	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	944,906,643.03	9.97
2	XTDKX202602110003	华鑫信托嘉盈朝夕80号集合资金信托计划	795,424,260.20	8.39
3	QSSYP202606010001	平安证券股份有限公司收益凭证稳盈249号	500,135,170.00	5.28
4	QSSYP202606220001	平安证券股份有限公司收益凭证稳盈252号	500,125,530.00	5.28
5	XTDKX202601280004	中粮信托·栗泽15号集合资金信托计划	398,264,072.88	4.20

6	XTDKX202601 280003	上海信托绿洲产投信托 贷款集合资金信托计划 第2期	341,027,779.20	3.60
7	ZJQTT20251 1130001	兴业信托-兴南恒盈2号 集合资金信托计划	300,719,906.56	3.17
8	XTDKX202601 080002	粤财信托·瑞兴258号 集合资金信托计划（第 2期）	286,503,686.00	3.02
9	XTDKX202601 210044	粤财信托·瑞兴260号 集合资金信托计划（第 2期）	240,572,949.60	2.54
10	XTDKX202601 200022	粤财信托·瑞兴254号 集合资金信托计划第 2期	190,484,450.60	2.01

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	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1期	226	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常
2	东台市文化旅游投资发展集团有限公司	粤财信托 · 瑞兴 259号集 合资金信 托计划第 1期	226	按季付息 ，到期还 本	信托贷款	正常
3	无锡惠山高科集团有限公司	粤财信托 · 瑞兴 261号集 合资金信 托计划 （第1期 ）	226	利随本清	信托贷款	正常

4	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3期	207	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	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2期	207	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
6	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2期	212	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	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2期	207	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	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2期	207	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
9	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2期）	207	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
10	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2期）	207	利随本清	信托贷款	正常

11	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2期	213	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
12	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司收益凭证稳盈252号	210	利随本清	券商收益凭证	正常
13	平安证券股份有限公司	平安证券股份有限公司收益凭证稳盈249号	162	利随本清	券商收益凭证	正常
14	云瀚信息科技有限公司	中粮信托·栗泽15号集合资金信托计划	218	利随本清	信托贷款	正常
15	深圳面包星辰科技有限公司	华鑫信托嘉盈朝夕80号集合资金信托计划	228	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	0120010000000318	南京银行安稳1910一年定开	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	ZJQTT20241 2040001	110065268.70	1100000000.00

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	2688331.71
2	代销费	日照银行	27193.44
3	代销费	丹阳农商行	12765.93
4	托管费	南京银行股份有限公司	475115.06

南银理财有限责任公司

2026年06月30日