南银理财珠联璧合安稳1907一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1907一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000024（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07月31日
报告期末产品份额总额	9,018,399,485.38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,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,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

Z30003	1,685,463,283.91	1.0195	1.2583
Z31003	229,566,392.07	1.0190	1.0190
Z32003	262,125,577.74	1.0186	1.0186
Z33003	245,362,418.56	1.0182	1.0182
ZB30003	482,033,081.46	1.0195	1.0195
ZB31003	474,411,290.01	1.0190	1.0190
ZB32003	350,346,411.11	1.0186	1.0186
ZB33003	542,324,417.62	1.0182	1.0182
ZC30003	38,252,641.04	1.0201	1.0201
ZC31003	38,291,200.42	1.0196	1.0196
ZC32003	85,654,693.59	1.0191	1.0191
ZC33003	244,238,281.45	1.0187	1.0187
ZD30003	72,395,974.07	1.0204	1.0204
ZD31003	99,597,394.69	1.0199	1.0199
ZD32003	86,501,903.94	1.0194	1.0194
ZD33003	299,159,332.44	1.0190	1.0190
ZE30003	12,922,420.75	1.0210	1.0210
ZE31003	21,492,391.92	1.0205	1.0205
ZE32003	2,621,495.94	1.0200	1.0200
ZE33003	29,493,050.53	1.0195	1.0195
ZF30003	149,083,248.06	1.0201	1.0201
ZF31003	165,261,963.43	1.0196	1.0196
ZF32003	121,122,071.45	1.0191	1.0191
ZF33003	103,533,454.84	1.0187	1.0187
ZG30003	154,852,569.92	1.0207	1.0207

ZG31003	163,354,007.04	1.0202	1.0202
ZG32003	161,211,260.79	1.0197	1.0197
ZG33003	202,038,887.13	1.0193	1.0193
ZH31003	31,085,823.45	1.0202	1.0202
ZI30003	306,483,975.14	1.0216	1.0216
ZJ30003	328,593,491.76	1.0194	1.0194
ZJ31003	264,461,959.03	1.0190	1.0190
ZJ32003	310,142,469.67	1.0185	1.0185
ZJ33003	249,286,716.51	1.0182	1.0182
ZK30003	82,730,304.84	1.0194	1.0194
ZK31003	140,099,112.07	1.0190	1.0190
ZK32003	210,321,229.35	1.0185	1.0185
ZK33004	202,434,286.70	1.0182	1.0182
ZL33004	147,709,988.47	1.0187	1.0187
ZM30003	71,630,685.20	1.0195	1.0195
ZM31003	48,203,106.53	1.0190	1.0190
ZM32003	48,272,210.33	1.0186	1.0186
ZM33003	66,921,714.25	1.0182	1.0182
ZN30003	29,363,032.98	1.0213	1.0213
ZO30003	51,020,010.57	1.0204	1.0204
ZO31003	17,995,554.99	1.0199	1.0199
ZO32003	9,988,001.97	1.0194	1.0194
ZO33003	13,479,077.95	1.0190	1.0190
ZP30003	39,068,326.41	1.0207	1.0207

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Z30003份额净值为1.0195元，Z31003份额净值为1.0190元，Z32003份额净值为1.0186元，Z33003份额净值为1.0182元，ZB30003份额净值为1.0195元，ZB31003份额净值为1.0190元，ZB32003份额净值为1.0186元，ZB33003份额净值为1.0182元，ZC30003份额净值为1.0201元，ZC31003份额净值为1.0196元，ZC32003份额净值为1.0191元，ZC33003份额净值为1.0187元，ZD30003份额净值为1.0204元，ZD31003份额净值为1.0199元，ZD32003份额净值为1.0194元，ZD33003份额净值为1.0190元，ZE30003份额净值为1.0210元，ZE31003份额净值为1.0205元，ZE32003份额净值为1.0200元，ZE33003份额净值为1.0195元，ZF30003份额净值为

1.0201元，ZF31003份额净值为1.0196元，ZF32003份额净值为1.0191元，ZF33003份额净值为1.0187元，ZG30003份额净值为1.0207元，ZG31003份额净值为1.0202元，ZG32003份额净值为1.0197元，ZG33003份额净值为1.0193元，ZH31003份额净值为1.0202元，ZI30003份额净值为1.0216元，ZJ30003份额净值为1.0194元，ZJ31003份额净值为1.0190元，ZJ32003份额净值为1.0185元，ZJ33003份额净值为1.0182元，ZK30003份额净值为1.0194元，ZK31003份额净值为1.0190元，ZK32003份额净值为1.0185元，ZK33004份额净值为1.0182元，ZL33004份额净值为1.0187元，ZM30003份额净值为1.0195元，ZM31003份额净值为1.0190元，ZM32003份额净值为1.0186元，ZM33003份额净值为1.0182元，ZN30003份额净值为1.0213元，ZO30003份额净值为1.0204元，ZO31003份额净值为1.0199元，ZO32003份额净值为1.0194元，ZO33003份额净值为1.0190元，ZP30003份额净值为1.0207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	94.04%	87.79%
2	权益类	5.96%	12.21%
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	1,090,662,453.73	11.87
2	ZJQTT202507100001	中诚信托-日日升8号集合资金信托计划	555,045,438.00	6.04
3	XTDKX202509110003	中信信托·兴邦106号固定收益类信托计划第2期	451,368,967.50	4.91

4	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	449,063,977.63	4.89
5	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	343,759,531.87	3.74
6	ZJQTT202308040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	203,966,075.17	2.22
7	XTDKX202509170002	外贸信托-云虹17号集合资金信托计划	202,682,430.00	2.20
8	XTDKX202509160003	中信信托·兴邦112号固定收益类信托计划（第2期）	200,605,498.00	2.18
9	XTDKX202509180004	重庆信托·泰州发展20号集合资金信托计划（第2期）	180,540,239.40	1.96
10	XTDKX202509100002	粤财信托·瑞兴249号集合资金信托计划（第2期）	168,469,145.04	1.83

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	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2期）	170	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	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2期）	177	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

3	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2期	169	按季付息，到期还本	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2期	165	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	淮安市城市发展投资控股集团有限公司	重庆信托·淮安发展6号集合资金信托计划（第1期）	179	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
6	江苏苏海控股集团有限公司	粤财信托·瑞兴249号集合资金信托计划（第2期）	182	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	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2期）	182	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	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2期	172	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

9	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3期	182	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
10	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2期）	170	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	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2期）	182	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
12	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4期	182	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	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3期	172	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
14	云瀚信息科技有限公司	外贸信托—云虹17号集合资金信托计划	171	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	0120090000000300	南京银行安稳1907一年定开	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	198100514.61	200000000.00
2	鑫元基金管理有限公司	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	ZJQTT202306200001	306264501.16	330000000.00

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	1515301.63
2	代销费	丹阳农商行	15398.60

3	托管费	南京银行股份有限公司	450311.96

南银理财有限责任公司

2026年03月31日