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	9,347,688,462.47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,中诚信托有限责任公司,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,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,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,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

Z30006	3,901,622,704.80	1.0068	1.2669
Z31006	608,490,992.80	1.0068	1.0426
Z32006	564,679,188.80	1.0066	1.0416
Z33006	86,070,524.68	1.0068	1.0411
ZB30006	148,734,332.63	1.0068	1.0068
ZB31006	262,889,353.75	1.0063	1.0063
ZB32006	325,928,231.07	1.0054	1.0054
ZC30006	100,062,061.00	1.0069	1.0069
ZC31006	8,101,855.63	1.0064	1.0064
ZC32006	557,085.16	1.0055	1.0055
ZD30006	89,190,025.09	1.0070	1.0070
ZD31006	336,176,293.87	1.0065	1.0065
ZD32006	309,540,499.51	1.0056	1.0056
ZE30006	182,626,369.38	1.0072	1.0072
ZE31006	118,468,756.78	1.0067	1.0067
ZE32006	122,271,388.21	1.0058	1.0058
ZF30006	108,266,674.14	1.0070	1.0070
ZF31006	206,870,254.01	1.0065	1.0065
ZF32006	168,006,765.84	1.0056	1.0056
ZG30006	69,168,581.61	1.0071	1.0071
ZG31006	32,458,710.00	1.0066	1.0066
ZG32006	26,150,747.72	1.0057	1.0057
ZI30006	658,045,859.63	1.0072	1.0072
ZJ30006	139,815,239.63	1.0069	1.0069
ZJ31006	112,681,212.13	1.0064	1.0064

ZJ32006	34,380,400.84	1.0055	1.0055
ZL30006	118,330,156.48	1.0070	1.0070
ZL31006	52,043,773.46	1.0066	1.0066
ZL32006	5,651,818.88	1.0056	1.0056
ZM30006	12,699,817.90	1.0068	1.0068
ZM31006	16,592,438.17	1.0063	1.0063
ZM32006	23,414,928.89	1.0054	1.0054
ZO30006	1,946,788.87	1.0070	1.0070
ZO31006	1,271,367.68	1.0065	1.0065
ZO32006	146,927.30	1.0056	1.0056
ZQ30006	6,653,539.14	1.0068	1.0068
ZQ31006	15,679,138.21	1.0063	1.0063
ZQ32006	10,208,302.13	1.0054	1.0054
ZR30006	775,614.88	1.0072	1.0072
ZR31006	2,122,192.62	1.0067	1.0067
ZR32006	1,790,408.32	1.0058	1.0058
ZS30006	166,256,653.15	1.0071	1.0071
ZS31006	130,862,628.88	1.0066	1.0066
ZS32006	122,565,139.44	1.0057	1.0057

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Z30006份额净值为1.0068元，Z31006份额净值为1.0068元，Z32006份额净值为1.0066元，Z33006份额净值为1.0068元，ZB30006份额净值为1.0068元，ZB31006份额净值为1.0063元，ZB32006份额净值为1.0054元，ZC30006份额净值为1.0069元，ZC31006份额净值为1.0064元，ZC32006份额净值为1.0055元，ZD30006份额净值为1.0070元，ZD31006份额净值为1.0065元，ZD32006份额净值为1.0056元，ZE30006份额净值为1.0072元，ZE31006份额净值为1.0067元，ZE32006份额净值为1.0058元，ZF30006份额净值为1.0070元，ZF31006份额净值为1.0065元，ZF32006份额净值为1.0056元，ZG30006份额净值为1.0071元，ZG31006份额净值为1.0066元，ZG32006份额净值为1.0057元，ZI30006份额净值为1.0072元，ZJ30006份额净值为1.0069元，ZJ31006份额净值为1.0064元，ZJ32006份额净值为1.0055元，ZL30006份额净值为1.0070元，ZL31006份额净值为1.0066元，ZL32006份额净值为1.0056元，ZM30006份额净值为1.0068元，ZM31006份额净值为1.0063元，ZM32006份额净值为1.0054元，ZO30006份额净值为1.0070元，ZO31006份额净值为1.0065元，ZO32006份额净值为1.0056元，ZQ30006份额净值为1.0068元，ZQ31006份额净值为1.0063元，ZQ32006份额净值为1.0054元，ZR30006份额净值为1.0072元，ZR31006份额

净值为1.0067元，ZR32006份额净值为1.0058元，ZS30006份额净值为1.0071元，ZS31006份额净值为1.0066元，ZS32006份额净值为1.0057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	96.03%	91.72%
2	权益类	3.97%	8.28%
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	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	824,064,234.41	8.76
2	XTDKX202602110003	华鑫信托嘉盈朝夕80号集合资金信托计划	790,950,342.92	8.41
3	ZJQTT202308040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	439,896,918.62	4.67
4	XTDKX202601280004	中粮信托·栗泽15号集合资金信托计划	395,824,834.64	4.21
5	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	372,701,154.76	3.96
6	ZJQTT202507100001	中诚信托-日日升8号集合资金信托计划	354,345,280.25	3.77
7	XTDKX202601280003	上海信托绿洲产投信托贷款集合资金信托计划第2期	340,882,425.80	3.62
8	XTDKX202601080002	粤财信托·瑞兴258号集合资金信托计划（第2期）	282,806,706.00	3.01

9	XTDKX202601210044	粤财信托·瑞兴260号集合资金信托计划（第2期）	240,546,148.80	2.56
10	ZJQTT20231124002l	国投泰康信托福佳4号集合资金信托计划	220,338,743.85	2.34

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	317	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	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	303	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
3	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	309	利随本清	信托贷款	正常
4	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	298	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	深圳智领星辰科技有限公司	华鑫信托嘉盈朝夕80号集合资金信托计划	319	不规则付息	信托贷款	正常

6	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	298	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
7	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	298	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
8	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）	298	利随本清	信托贷款	正常
9	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	317	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
10	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	304	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
11	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）	317	利随本清	信托贷款	正常

12	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）	298	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	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	298	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	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）
1	南京银行股份有限公司	24齐梁建设PPN001	032400687	800000.00	82995726.03

2	南京银行股份有限公司	26泰华信PPN001	032680002	500000.00	50003972.60
3	南京银行股份有限公司	24金坛投资MTN003	102483015	500000.00	50820976.71
4	南京银行股份有限公司	26国耀融汇MTN002	102680119	300000.00	30001972.60
5	南京银行股份有限公司	24北方企业PPN001	032480415	900000.00	93581630.14
6	江苏江南农村商业银行股份有限公司	25太湖湾MTN002	102585395	200000.00	20001287.67
7	南京银行股份有限公司	26滕州国资MTN001	102680077	200000.00	20001671.23

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	823520710.74	830000000.00
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	345701840.98	370000000.00

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	1962974.24
2	托管费	南京银行股份有限公司	333859.75

2026年03月31日