

---

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	6,532,589,755.37份
合作机构	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,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,招商基金管理有限公司,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,景顺长城基金管理有限公司,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
Z30009	4,545,879,899.41	1.0337	1.2649

Z31009	467,849,345.40	1.0340	1.0340
Z32009	383,856,225.86	1.0336	1.0336
Z33009	382,343,122.50	1.0338	1.0338
ZA30009	184,506,985.52	1.0353	1.0353
ZA31009	34,722,503.36	1.0356	1.0356
ZA32009	247,843,637.86	1.0352	1.0352
ZA33009	103,159,818.50	1.0354	1.0354
ZB30009	45,735,545.32	1.0348	1.0348
ZB31009	161,913,317.81	1.0351	1.0351
ZB32009	64,381,999.57	1.0347	1.0347
ZB33009	132,205,208.40	1.0349	1.0349

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Z30009份额净值为1.0337元，Z31009份额净值为1.0340元，Z32009份额净值为1.0336元，Z33009份额净值为1.0338元，ZA30009份额净值为1.0353元，ZA31009份额净值为1.0356元，ZA32009份额净值为1.0352元，ZA33009份额净值为1.0354元，ZB30009份额净值为1.0348元，ZB31009份额净值为1.0351元，ZB32009份额净值为1.0347元，ZB33009份额净值为1.0349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	90.43%	82.60%
2	权益类	9.57%	17.40%
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	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	873,052,565.12	12.93
2	ZJQTT202311240021	国投泰康信托福佳4号集合资金信托计划	755,290,749.38	11.18

3	ZJQTT202308040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	710,279,762.38	10.52
4	ZJQTT202405170002	陆家嘴信托-陆享16号集合资金信托计划	395,963,946.74	5.86
5	XJCKX202302280001	工商银行南分活期存款	346,640,516.13	5.13
6	ZJQTT202507100001	中诚信托-日日升8号集合资金信托计划	314,226,710.54	4.65
7	ZJQTT202302210001	外贸信托-鑫华优享2号证券投资集合资金信托计划	130,572,760.66	1.93
8	ZJQTT202309270002	中粮信托-鼎兴8号集合资金信托计划	110,326,458.28	1.63
9	242280004	22重庆银行永续债01	104,969,700.00	1.55
10	032580320	25沛县城投PPN001	101,662,600.00	1.51

#### 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
—	—	—	—	—	—	—

#### § 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	0120030000000341	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	26紫金科技MTN001	102680066	200000.00	20001315.07
2	南京银行股份有限公司	26玄武高新PPN001	032601442	600000.00	60003764.38
3	南京银行股份有限公司	26滨湖建设MTN001	102680425	400000.00	40002443.84
4	南京银行股份有限公司	26太湖湾MTN001	102680552	300000.00	30001808.22
5	南京银行股份有限公司	25沛县城投PPN001	032580320	500000.00	51981184.25
6	南京银行股份有限公司	26宝应城投PPN002	032680088	200000.00	20001030.14
7	江苏江南农村商业银行股份有限公司	26泗洪宏源MTN001	102680829	600000.00	60009813.70
8	南京银行股份有限公司	26泗洪宏源MTN001	102680829	600000.00	60009813.70

## 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	841423583.67	849000000.00
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	250440589.93	270000000.00

## 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	2390405.88
2	托管费	南京银行股份有限公司	330744.37

南银理财有限责任公司

2026年03月31日