

---

南银理财珠联璧合安稳1911一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1911一年定开公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003221000020（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11月07日
报告期末产品份额总额	7,572,916,418.50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,华鑫国际信托有限公司,华鑫证券有限责任公司,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,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,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,光大永明资产管理股份有限公司
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

Z30007	1,905,346,620.92	1.0045	1.2537
Z31007	130,641,718.72	1.0045	1.0360
Z32007	196,616,172.46	1.0045	1.0355
ZB30007	220,088,547.08	1.0045	1.0045
ZB31007	278,054,156.14	1.0040	1.0040
ZB32007	340,357,588.37	1.0032	1.0032
ZC30007	7,036,581.58	1.0046	1.0046
ZC31007	9,241,379.19	1.0040	1.0040
ZC32007	4,043,107.68	1.0033	1.0033
ZD30007	192,863,323.08	1.0047	1.0047
ZD31007	196,360,760.74	1.0041	1.0041
ZD32007	114,166,339.89	1.0034	1.0034
ZE30007	36,950,606.40	1.0048	1.0048
ZE31007	36,294,076.54	1.0042	1.0042
ZE32007	109,599,742.70	1.0035	1.0035
ZF30007	961,548,097.82	1.0047	1.0047
ZF31007	1,073,277,266.59	1.0041	1.0041
ZF32007	1,237,116,578.20	1.0034	1.0034
ZG30007	25,054,220.50	1.0047	1.0047
ZG31007	44,733,770.67	1.0042	1.0042
ZG32007	34,466,825.22	1.0034	1.0034
ZH30007	30,723,771.08	1.0047	1.0047
ZJ30007	17,219,346.75	1.0046	1.0046
ZJ31007	31,758,924.61	1.0040	1.0040
ZJ32007	77,059,354.63	1.0033	1.0033

ZL30007	2,009,425.01	1.0047	1.0047
ZM30007	4,634,517.92	1.0045	1.0045
ZM31007	7,345,619.47	1.0040	1.0040
ZM32007	32,215,897.52	1.0032	1.0032
ZO30007	1,552,416.42	1.0047	1.0047
ZO31007	126,874.29	1.0041	1.0041
ZO32007	997,233.25	1.0034	1.0034
ZQ30007	8,029,064.23	1.0045	1.0045
ZQ31007	5,186,126.60	1.0040	1.0040
ZQ32007	9,139,363.89	1.0032	1.0032
ZR30007	1,015,932.47	1.0048	1.0048
ZR31007	252,078.59	1.0042	1.0042
ZR32007	2,965,539.58	1.0035	1.0035
ZS30007	56,379,838.06	1.0047	1.0047
ZS31007	49,586,415.72	1.0042	1.0042
ZS32007	112,404,501.56	1.0034	1.0034

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Z30007份额净值为1.0045元，Z31007份额净值为1.0045元，Z32007份额净值为1.0045元，ZB30007份额净值为1.0045元，ZB31007份额净值为1.0040元，ZB32007份额净值为1.0032元，ZC30007份额净值为1.0046元，ZC31007份额净值为1.0040元，ZC32007份额净值为1.0033元，ZD30007份额净值为1.0047元，ZD31007份额净值为1.0041元，ZD32007份额净值为1.0034元，ZE30007份额净值为1.0048元，ZE31007份额净值为1.0042元，ZE32007份额净值为1.0035元，ZF30007份额净值为1.0047元，ZF31007份额净值为1.0041元，ZF32007份额净值为1.0034元，ZG30007份额净值为1.0047元，ZG31007份额净值为1.0042元，ZG32007份额净值为1.0034元，ZH30007份额净值为1.0047元，ZJ30007份额净值为1.0046元，ZJ31007份额净值为1.0040元，ZJ32007份额净值为1.0033元，ZL30007份额净值为1.0047元，ZM30007份额净值为1.0045元，ZM31007份额净值为1.0040元，ZM32007份额净值为1.0032元，ZO30007份额净值为1.0047元，ZO31007份额净值为1.0041元，ZO32007份额净值为1.0034元，ZQ30007份额净值为1.0045元，ZQ31007份额净值为1.0040元，ZQ32007份额净值为1.0032元，ZR30007份额净值为1.0048元，ZR31007份额净值为1.0042元，ZR32007份额净值为1.0035元，ZS30007份额净值为1.0047元，ZS31007份额净值为1.0042元，ZS32007份额净值为1.0034元。

#### 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	96.00%	91.50%
2	权益类	4.00%	8.50%
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	XTDKX202602250001	华鑫信托嘉盈朝夕92号集合资金信托计划	792,302,202.20	10.42
2	ZJQTT202308040001	中粮信托-鼎兴3号集合资金信托计划	783,325,308.90	10.30
3	ZJQTT202412040001	紫金信托合盛2号集合资金信托计划	738,854,504.82	9.72
4	ZJQTT202306200001	鑫元基金-鑫安利得63号集合资产管理计划	413,821,606.62	5.44
5	TYJKX202603250025	同业借款（中信资产）20260001	250,090,405.30	3.29
6	XTDKX202602110003	华鑫信托嘉盈朝夕80号集合资金信托计划	200,748,818.00	2.64
7	XTDKX202603190002	陆家嘴信托-稳新-南睿14号集合资金信托计划（第2期）	200,215,890.00	2.63
8	XTDKX202603250022	江苏信托安宁1号集合资金信托计划第1期	200,213,406.00	2.63
9	ZCZQT202603170002	光大永明-安鑫7号资产支持计划（第6期）优先级	200,084,431.06	2.63
10	XTDKX202602110021	华鑫信托嘉盈朝夕77号集合资金信托计划	175,176,342.81	2.30

#### 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	江苏金坛建设集团有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿13号集合资金信托计划（第1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
2	盐城高新区投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴273号集合资金信托计划第1期	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
3	徐州金龙湖控股集团有限公司	粤财信托·瑞兴266号集合资金信托计划（第1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
4	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2期	340	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
5	扬州安康产业投资有限公司	重庆信托扬州发展16号集合资金信托计划第1期	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
6	高邮市交通产业投资集团有限公司	粤财信托·瑞兴264号集合资金信托计划第1期	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

7	江苏东和投资集团有限公司	粤财信托 瑞兴 267号集合资金信托计划第1期	342	利随本清	信托贷款	正常
8	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3期	319	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
9	深圳智领星辰科技有限公司	华鑫信托 嘉盈朝夕 77号集合资金信托计划	342	不规则付息	信托贷款	正常
10	深圳智领星辰科技有限公司	华鑫信托 嘉盈朝夕 92号集合资金信托计划	342	不规则付息	信托贷款	正常
11	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
12	启东市新城建设投资有限公司	江苏信托 安宁1号集合资金信托计划第1期	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
13	泰州东部新城控股集团有限公司	中信信托 ·兴邦 122号固定收益类信托计划（第1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常



14	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1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
15	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2期	319	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
16	江苏金姜城投资集团有限公司	中信信托·兴邦121号固定收益类信托计划（第1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
17	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2期）	319	利随本清	信托贷款	正常
18	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3期）	334	利随本清	信托贷款	正常
19	蚂蚁星河(重庆)信息技术有限公司	光大永明-安鑫7号资产支持计划（第6期）优先级	330	按月付息，到期还本	资产证券化(债权型)	正常

20	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3期）	319	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
21	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1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
22	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1期）	342	利随本清	信托贷款	正常
23	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1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
24	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿14号集合资金信托计划（第2期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常
25	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	陆家嘴信托-稳新-南睿14号集合资金信托计划（第1期）	342	按季付息，到期还本	信托贷款	正常

26	中国中信金融资产管理股份有限公司	同业借款 (中信资产 ) 202600 01	343	利随本清	同业借款	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	0120030000000317	南京银行安稳 1911一年定开	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贾汪城投MTN002	102680374	500000.00	50003876.71
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	24日照城投MTN001	102482367	100000.00	10320756.99
5	南京银行股份有限公司	26平安租赁MTN003	102680215	100000.00	10000698.63

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	1134367182.48	1140000000.00

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	1393108.32
2	托管费	南京银行股份有限公司	197512.11

南银理财有限责任公司

2026年03月31日