

# 南银理财珠联璧合鑫悦享月月盈公募人民币理财产品

## 2026 年半年度报告

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       | 南银理财珠联璧合鑫悦享月月盈公募人民币理财产品                                                                                       |
| 产品登记编码     | Z7003220000010（投资者可依据该编码在中国理财网 <a href="http://www.chinawealth.com.cn">www.chinawealth.com.cn</a> 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 09 月 26 日                                                                                              |
| 报告期末产品份额总额 | 1,373,371,164.70 份                                                                                            |
| 报告期末产品杠杆水平 | 100.31%                                                                                                       |
| 合作机构       | 鑫元基金管理有限公司, 鑫沅资产管理有限公司, 江苏省国际信托有限责任公司, 华鑫证券有限责任公司                                                             |
| 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<br>代码 | 报告期（2026 年 01 月 01 日 - 2026 年 06 月 30 日） |                              |                                |             |
|------------|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------|
|            | 1. 期末产品最后<br>一个市场交易日资产<br>净值             | 2. 期末产品最<br>后一个市场交<br>易日份额净值 | 3. 期末产品最后<br>一个市场交易<br>日份额累计净值 | 4. 其它费<br>用 |
| Z40002     | 1,475,320,271.92                         | 1.1381                       | 1.2302                         | 24,600.00   |
| Z40007     | 10,809,595.02                            | 1.1490                       | 1.1761                         |             |
| Z41002     | 76,184,267.84                            | 1.1386                       | 1.1386                         |             |
| Z42002     | 855,943.50                               | 1.1330                       | 1.1330                         |             |

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震荡走强格局，长短端收益率同步下行，信用利差普遍收窄。经济基本面呈现“K 型分化”特征，生产强、需求弱并存，二季度 GDP 增速回落至 4.5% 附近，内需修复仍偏温和，基本面为债市提供核心支撑。货币政策维持适度宽松基调，4-5 月资金极度宽松推动短端收益率大幅下行，6 月资金面回归均衡宽松、隔夜利率一度上行至政策利率附近，但陆家嘴论坛释放利率走廊收窄信号重新提振市场信心。机构配置方面，高息存款到期高峰推动“资产荒”成为市场主线，近三分之二信用债收益率已降至 1.8% 以内。市场表现上，1 年期国债收益率下行 12BP 至 1.10% 附近，10 年期国债下行 9BP、季末在 1.70%-1.75% 区间震荡，30 年期国债下行 13BP，信用利差压缩至历史低位。

展望三季度，国内债券市场大概率延续低位震荡运行格局，收益率难现单边趋势性行情，核心源于多空因素深度交织、基本面与政策面持续博弈，利率上下空间均受到约束。策略上以中性久期策略为核心，将票息收益作为组合收益的主要来源，在震荡调整中把握逢高配置窗口，灵活把握长端利率波段机会。

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江浙等发达省市信用债作为底仓，获取稳定可靠的票息收益；同时增加同业存单、存款等高流动性资产仓位保证流动性安全。基于对后市的判断，产品将灵活调整杠杆与久期，实现产品净值在合理区间内保持相对稳定；同时加强市场与品种研判，在控制好风险的前提下博取超额收益。

### 3.2 报告期内产品的流动性风险分析

产品投资运作稳健，资产结构保持较高的流动性水平，平稳度过市场各关键时点。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，适度拉长杠杆融资期限，控制产品流动性风险。

### 3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品 Z40002 份额净值为 1.1381 元，Z40007 份额净值为 1.1490 元，Z41002 份额净值为 1.1386 元，Z42002 份额净值为 1.1330 元。

## § 4 托管人报告

### 4.1 报告期内托管人遵规守信情况声明

在托管本产品的过程中，本产品托管人南京银行股份有限公司严格遵守《商业银行理财子公司管理办法》相关法律法规的规定以及产品说明书的约定，对本产品管理人在报告期内产品的投资运作进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为。

### 4.2 托管人对报告期内投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,管理人在本产品的投资运作、产品资产净值的计算、产品份额申购赎回价格的计算、产品费用开支及利润分配等问题上不存在损害产品份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照托管协议和理财产品说明书的规定进行。

### 4.3 托管人对本报告期内报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《商业银行理财子公司管理办法》及其他相关法律法规的规定，产品管理人所编制和披露的本产品报告中的财务指标、净值表现等信息真实、准确、完整，未发现有损害产品持有人利益的行为。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 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     | 100.00%   | 98.95%    |
| 2  | 权益类       | 0.00%     | 1.05%     |
| 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% |
|---|----|---------|---------|

## 5.2 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  | XJCKX202405<br>290001 | 农业银行杭州分行活期存款           | 802,435,060.17 | 51.33        |
| 2  | ZJQTT202202<br>160001 | 鑫元基金-鑫安利得 57 号集合资产管理计划 | 491,437,387.68 | 31.44        |
| 3  | XJCKX202312<br>190022 | 浦发银行南京分行活期存款           | 76,899,153.53  | 4.92         |
| 4  | ZJQTT202209<br>050001 | 江苏信托鑫盈 2 号集合资金信托计划     | 42,854,793.31  | 2.74         |
| 5  | ZJQTT202605<br>150001 | 江苏信托鑫盈 6 号集合资金信托计划     | 32,144,937.89  | 2.06         |
| 6  | ZJQTT202111<br>100001 | 鑫沅资产金梅花 631 号集合资产管理计划  | 31,978,685.85  | 2.05         |
| 7  | 114191                | 22 扬旅 01               | 30,255,810.00  | 1.94         |
| 8  | XJCKX202504<br>280001 | 华夏银行南京分行活期存款           | 20,042,788.60  | 1.28         |
| 9  | XJCKX202306           | 建设银行深圳分行活期             | 11,493,333.56  | 0.74         |

|    |        |          |               |      |
|----|--------|----------|---------------|------|
|    | 070001 | 存款       |               |      |
| 10 | 182482 | 22 余工 02 | 10,209,960.00 | 0.65 |

### 5.3 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 | 到期收益分配 | 交易结构 | 风险状况 |
|----|------|------|--------|--------|------|------|
| —  | —    | —    | —      | —      | —    | —    |

### § 6 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 | 01200400000000331 | 南京银行鑫悦享<br>月月盈 | 南京银行 |

### § 7 关联交易情况

#### 7.1 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） |
| —  | —     | —    | —    | —        | —         |

#### 7.2 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） |
| —  | —     | —    | —    | —        | —         |

7.3 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<br>产品名称 | 资产管理产<br>品代码 | 报告期内买入资产管理产品 |               |
|----|-------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|    |       |              |              | 数量（单位：<br>张） | 总金额（单位：<br>元） |
| -  | -     | -            | -            | -            | -             |

7.4 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 | 1259660.88 |
| 2  | 代销费  | 日照银行       | 47060.11   |
| 3  | 托管费  | 南京银行股份有限公司 | 175505.45  |

南银理财有限责任公司

2026 年 06 月 30 日