

南银理财增瑞财富牛（最低持有28天）1号公募人民币理
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	南银理财增瑞财富牛（最低持有28天）1号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003225000398（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	2025年11月28日
报告期末产品份额总额	6,043,268,958.94份
报告期末产品杠杆水平	107.44%
合作机构	陆家嘴国际信托有限公司,长江养老保险股份有限公司,景顺长城基金管理有限公司,中诚信托有限责任公司,华夏基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,紫金信托有限责任公司,华泰资产管理有限公司,中国人寿资产管理有限公司,华安基金管理有限公司,新华资产管理股份有限公司,南方基金管理股份有限公司,中国人保资产管理有限公司
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06月30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	4.其它费用
NYCF000024	200,128.67	1.016777	1.016777	82,749.09
Z70026	6,143,179,154.33	1.016713	1.016713	
Z70027	896,103.16	1.016920	1.016920	

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

4月以来地缘冲突缓和预期带动股债市场修复，但经济结构呈现K型分化。债券市场方面，国内两会总量政策保持稳定，但地产、消费、信贷等内需数据整体仍偏弱，经济仍处于弱修复状态，受资金面宽松催化，长债利率呈现下行。权益市场方面，地缘冲突缓和提振市场风险偏好，叠加海外AI产业强劲的资本开支与盈利展望，科技板块强势修复，但也对传统周期板块带来明显虹吸影响。整体而言，二季度债券整体延续下行，股市则呈现科技一枝独秀。

展望后续，债市方面，当前信用利差压缩较快，利差水平已处于低点，需要警惕央行边际收敛资金面的潜在冲击影响，因此适当控制久期，投资以中短久期信用债为主。权益方面，地缘冲突缓和有助于降低通胀预期影响，中期维度仍看好多资产配置趋势，大类资产比价上仍是权益占优，但需要警惕科技交易过于拥挤的风险，预计后续风格有望逐步收敛均衡，因此仍会聚焦估值合理、业绩景气有支撑的板块，关注长期稳健风格为主的现金流、红利等品种。

本产品在运作期内我们积极根据市场变化动态调整杠杆、久期策略和权益仓位，产品层面保持大类资产配置策略。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品主要投向具有良好流动性的金融工具，并对标的进行分散化投资，防范流动性风险。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品NYCF000024份额净值为1.016777元，Z70026份额净值为1.016713元，Z70027份额净值为1.016920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合规守信、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的真实、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	98.12%	89.48%
2	权益类	1.88%	10.52%
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	ZJQTT202406170004	长江养老金色短债增益集合资产管理产品	948,788,855.25	15.44

2	ZJQTT202601 160001	陆家嘴信托-陆享22号 集合资金信托计划	623,680,295.22	10.15
3	ZJQTT202412 040001	紫金信托合盛2号集合 资金信托计划	599,999,999.99	9.77
4	ZJQTT202503 170027	中诚信托-日日升6号集 合资金信托计划	531,445,027.52	8.65
5	XJCKX202312 190022	浦发银行南京分行活期 存款	328,452,510.88	5.35
6	ZJQTT202210 120023	中国人保资产中短期配 置12号	237,942,245.88	3.87
7	112505425	25建设银行CD425	196,939,800.00	3.21
8	112504070	25中国银行CD070	196,884,200.00	3.20
9	ZJQTT202406 170021	长江养老金色短债存款 固收型集合资产管理产 品	161,726,831.01	2.63
10	232480001	24中行二级资本债01A	144,096,820.00	2.35

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	0101080000002283	南银理财增瑞财 富牛最低持有 28天1号	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）
1	南京银行股份有限公司	26新滨江PPN001	032680095	400000.00	40006279.45
2	南京银行股份有限公司	26靖江滨江SCP001	012680082	100000.00	10000501.37
3	南京银行股份有限公司	26镇江城投MTN003	102680631	200000.00	20001106.85
4	南京银行股份有限公司	26高邮交投MTN001	102680394	300000.00	30005276.71
5	南京银行股份有限公司	26宿迁水务SCP001	012680333	400000.00	40001895.89
6	南京银行股份有限公司	26慢城集团CP001	042680185	300000.00	30001331.51
7	南京银行股份有限公司	26姜堰经开CP001	042680046	100000.00	10001545.21
8	南京银行股份有限公司	26宿迁新城SCP002	012680337	500000.00	50007232.88
9	南京银行股份有限公司	26太湖湾MTN001	102680552	200000.00	20001205.48
10	南京银行股份有限公司	26海安经开SCP002	012680321	400000.00	40006049.32
11	南京银行股份有限公司	26靖江城投SCP002	012680410	300000.00	30004438.36
12	南京银行股份有限公司	26华宇投资PPN001	032680116	400000.00	40002279.45
13	南京银行股份有限公司	26启东国资SCP001	012680007	200000.00	20000958.90

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	6460156732.59	6520000000.00

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	3750341.00
2	代销费	丹阳农商行	1265.53
3	托管费	南京银行股份有限公司	654547.09
4	其他服务费用	南京银行股份有限公司	2000.00

南银理财有限责任公司

2026年06月30日