
南银理财增瑞财富牛（最低持有189天）2号公募人民币理
财产品

2026年第2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	南银理财增瑞财富牛（最低持有189天）2号公募人民币理财产品
产品登记编码	Z7003225000060（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03月20日
报告期末产品份额总额	10,820,892,445.14份
合作机构	中欧基金管理有限公司,中粮信托有限责任公司,中诚信托有限责任公司,兴业基金管理有限公司,华夏基金管理有限公司,华安基金管理有限公司,华泰资产管理有限公司,华鑫证券有限责任公司,国投泰康信托有限公司,国泰基金管理有限公司,富国基金管理有限公司,广发基金管理有限公司,招商基金管理有限公司,鑫沅资产管理有限公司,鹏华基金管理有限公司,易方达基金管理有限公司,陆家嘴国际信托有限公司,南方基金管理股份有限公司,工银瑞信基金管理有限公司,景顺长城基金管理有限公司,交银施罗德基金管理有限公司,太平洋资产管理有限责任公司,汇添富基金管理股份有限公司
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 主要财务指标和产品业绩比较基准

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04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
NYCF000012	55,675,362.97	1.032224	1.032224
NYCF000013	18,093,687.16	1.033033	1.033033
NYCF000017	10,020,875.16	1.032537	1.032537
NYCF000026	199,800.80	1.032123	1.032123
Z70021	10,933,584,427.71	1.032056	1.032056
Z70023	150,477,709.15	1.033757	1.033757

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。

2.2 产品业绩比较基准

2.2.1本报告期产品业绩比较基准

阶段	内部销售代码	业绩比较基准
2026年04月01日－2026年06月30日	NYCF000012	-0.15%
2026年04月01日－2026年06月30日	NYCF000013	-0.15%
2026年04月09日－2026年06月30日	NYCF000017	-0.37%
2026年06月24日－2026年06月30日	NYCF000026	1.80%
2026年04月01日－2026年06月30日	Z70021	-0.15%
2026年04月01日－2026年06月30日	Z70023	-0.15%

§ 3 管理人报告

3.1 报告期内产品的投资策略和运作分析

债券方面，2026年二季度，债券市场整体呈现“震荡偏强、低波震荡”的运行特征。在资金面宽松、机构配置需求旺盛的支撑下，债市整体表现较好，但受宏观数据扰动、供给压力及机构止盈情绪影响，市场多空拉锯，收益率呈现“先下后平”的震荡格

局。利率债整体呈“先下后平”的震荡格局。4月初，在资金面宽松及避险情绪带动下，长端利率（如10年期国债）快速下探至阶段低位；中下旬及5-6月，受止盈盘抛压、供给增加及宏观数据扰动影响，利率在低位窄幅震荡，整体下行空间有限。收益率曲线整体呈现“平坦化下移”，短端利率下行空间受限，长端利率在多空博弈中维持区间震荡（如10年期国债核心区间在1.65%-1.75%）。信用债整体呈现“震荡偏强”格局，收益率整体下行，中短端（如3-5年期）表现相对更优，信用利差整体压缩至历史低位。

权益方面，2026年二季度，权益市场整体呈现“震荡上行、结构分化加剧”的行情特征，市场驱动力从“拔估值”逐步转向“盈利验证”，AI科技主线表现极致，传统板块持续承压。市场交投情绪活跃，但资金向少数主线板块高度集中，导致市场短期波动加大，量化策略的超额收益获取难度明显上升，风格快速轮动对择时策略造成一定损耗。市场极致分化是宏观实体经济“新旧经济”分化的直接映射，新经济景气度确定性强，传统经济受制于终端需求疲弱，市场偏好短期内难以发生根本性逆转。

本产品为长持有期固收+产品，在运作期内操作上主配置2年信用债，积极采用杠杆获取收益增厚，同时配置二级债基、权益ETF等含权资产。后续我们将继续研判市场，将风险预算在不同大类资产里进行合理分配，在波动可控的范围内为客户提供收益弹性。

3.2 报告期内产品的流动性风险分析

本产品配置较高比例的存款和政策性金融债等高流动性资产,整体流动性风险可控。

3.3 报告期内产品的业绩表现

截至报告期末，本产品NYCF000012份额净值为1.032224元，NYCF000013份额净值为1.033033元，NYCF000017份额净值为1.032537元，NYCF000026份额净值为1.032123元，Z70021份额净值为1.032056元，Z70023份额净值为1.033757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	94.58%	86.41%
2	权益类	4.90%	13.58%

3	商品及金融衍生品类	0.00%	0.00%
4	混合类	0.52%	0.01%
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	ZZGJT202007060001	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	3,537,042,960.20	31.67
2	XJCKX202302280001	工商银行南分活期存款	1,502,762,631.78	13.46
3	ZJQTT202503170027	中诚信托-日日升6号集合资金信托计划	459,673,098.00	4.12
4	112509283	25浦发银行CD283	295,321,500.00	2.64
5	112509288	25浦发银行CD288	196,924,000.00	1.76
6	112511073	25平安银行CD073	196,794,400.00	1.76
7	ZJQTT202203210001	招商基金-安鑫1号集合资产管理计划	167,862,447.92	1.50
8	ZJQTT202404260001	景顺长城南景悦享2号集合资产管理计划	165,855,334.99	1.49
9	ZJQTT202304110023	华泰资产宁泰稳利资产管理产品	136,828,496.74	1.23
10	ZJQTT202404250022	中诚信托日日升2号集合资金信托计划	130,693,698.98	1.17

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	0101050000001416	南银理财增瑞财富牛最低持有189天2号	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）
—	—	—	—	—	—

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	鑫沅资产管理有限公司	鑫沅资产金梅花141号集合资产管理计划	ZZGJT202007060001	214036155.62	275000000.00

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）
----	------	-------	-----------

3	交易对手	日照银行股份有限公司	20002358.08
1	代销费	南京银行股份有限公司	5802647.26
2	托管费	南京银行股份有限公司	578837.78
4	其他服务费用	南京银行股份有限公司	3000.00

南银理财有限责任公司

2026年06月30日