

北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银京华远见春系列红利京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230805
产品登记编码	Z7008923000092
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 9 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000126891148

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	949,969,163.22
期末产品份额净值	1.005265
期末产品份额累计净值	1.005265

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.86%	1.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年四季度，中证红利指数的期间收益率-3.71%，同期沪深 300 指数的期间收益率是-7.00%，中证红利指数呈现了较好的防御属性。红利系列产品在四季度基本完成产品的资产配置，固定收益类资产配置以稳健为导向，精选高等级信用债为主，固收组合久期与产品期限匹配。逐步建仓权益仓位，目前权益配置比例 3-5%，以中证红利指数基金为主，配置部分红利风格的主动权益基金。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。中证红利指数股息率 6.20%，处于近十年 92%左右的分位数。在无风险利率不断下移的环境下，高股息资产仍具备较好的配置价值。但短期市场极度悲观，红利策略的相对收益非常显著，后续需要平衡收益与风险。下一期固收资产配置仍将以高等级信用债

方向为主，适度控制久期。在固定收益类资产提供的安全边际范围内，灵活调整权益资产的仓位，在中证红利指数的基础配置上，积极挖掘优质的红利主题基金，适度分散风格。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	350,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	66,152.94
销售手续费	北京银行股份有限公司	661,529.15

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	889,129.26	0.09%	10,023,464.78	1.04%
2	固定收益投资	401,071,388.46	41.75%	441,456,418.80	45.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	107,288,532.23	11.17%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	451,479,883.58	46.99%	0.00	0.00%
7	合计	960,728,933.53	100.00%	451,479,883.58	46.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 01	32,279.47	33.60%
2	21 国债 12	4,547.75	4.73%
3	23 能建 A	4,113.55	4.28%
4	冶建 23 优	4,096.74	4.26%
5	23 中铁建金租 02	3,026.98	3.15%

6	天津信托-天实 266 号集合 资金信托计划第 3 期	3,026.09	3.15%
7	易方达中证红利交易型开放 式指数证券投资基金发起式 联接基金	2,885.33	3.00%
8	嘉科优 A	2,848.40	2.96%
9	23 海潮 2A	2,135.34	2.22%
10	广发纯债债券型证券投资基 金	2,015.83	2.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中铁建金融租赁有限公司	23 中铁建金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产
3	五矿国际信托有限公司	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	146	4.40%	收/受益权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实1期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
7. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
8. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
9. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
10. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
11. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01170401
产品登记编码	Z7008922000005
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 4 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119048752

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	837,620,874.15
期末产品份额净值	1.009000
期末产品份额累计净值	1.265397

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.6%	3.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	200,000.00	20,007,983.61

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	52,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	28,600,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实中短债 A	1.20%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	984,759.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,282,531.65

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,010,836.44	0.51%	11,523,142.71	1.18%
2	固定收益投资	293,908,579.70	30.19%	515,049,616.52	52.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	41,056,482.09	4.22%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	89,075,541.40	9.15%	17,887,494.68	1.84%
6	私募资管产品投资	585,516,736.00	60.14%	0.00	0.00%
7	合计	973,511,693.54	100.00%	585,516,736.00	60.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	12,170.36	12.50%
2	21 进出 03	4,104.18	4.22%
3	20 东方资本债 01	3,512.90	3.61%
4	22 青岛银行永续债 01	3,082.76	3.17%
5	广发纯债债券型证券投资基金	3,027.07	3.11%
6	23 农发 11	3,021.09	3.10%
7	嘉实中短债债券型证券投资基金	3,016.41	3.10%
8	中加中债-1-5 年国开债	2,864.07	2.94%
9	23 华控 02	2,076.31	2.13%

10	23 鲁钢铁 MTN009	2,063.98	2.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实2期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
12. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
13. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
14. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
15. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
16. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01170701
产品登记编码	Z7008922000009
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 7 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118457774

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	1,364,056,152.55
期末产品份额净值	1.028623
期末产品份额累计净值	1.278267

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.44%	4.31%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品突抓住机会实现一定仓位的信用债和金融债配置，并在二、三季度利率快速下行时期，获利了结部分长久期信用债。进入四季度，随着经济金融数据进一步回升向好，利率走势承压，从而对产品整体净值表现出现一定影响，但在流动性合理充裕的支撑下，债券市场走势并未出现反转，产品再次增加配置部分回调出现一定价值的高等级信用债资产，增强票息保护。临近年底，市场提前交易降准降息逻辑，行情抢跑明显，信用利差和期限利差普遍压缩，产品收益提升明显。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	200,000.00	20,006,754.10
兴业银行股份有限公司	102383198. I B	23 江宁城建 MTN003	200,000.00	20,001,961.75
兴业银行股份有限公司	102383099. I B	23 联发集 MTN003	200,000.00	20,002,103.83

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	872,965.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,909,884.17

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,407,253.82	0.68%	18,749,443.41	1.23%
2	固定收益投资	385,594,849.85	25.31%	1,102,308,624.73	72.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	6,299,346.92	0.41%
6	私募资管产品投资	1,127,357,415.06	74.00%	0.00	0.00%
7	合计	1,523,359,518.73	100.00%	1,127,357,415.06	74.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	8,883.94	5.83%

2	17 进出 03	6,501.72	4.27%
3	23 进出 06	6,027.03	3.96%
4	23 鲁钢铁 MTN006	3,931.79	2.58%
5	20 陕投集团 MTN001	3,125.91	2.05%
6	23 军民融合 PPN001	3,101.27	2.04%
7	23 军民融合 PPN002	3,075.96	2.02%
8	活期存款及清算款	2,305.66	1.51%
9	23 江宁经开 MTN002	2,069.45	1.36%
10	23 江宁城建 MTN003	2,026.99	1.33%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实3期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
17. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
18. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
19. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
20. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
21. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01170902
产品登记编码	Z7008922000024
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 10 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118461816

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	1,043,058,350.99
期末产品份额净值	1.005951
期末产品份额累计净值	1.255588

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.34%	4.1%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382858. I B	23 济南能源 MTN002	200,000.00	20,002,202.19

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	140,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	70,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	51,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	60,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,031,932.97
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,439,776.51

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,625,948.16	0.57%	8,278,089.03	0.71%
2	固定收益投资	152,346,781.57	13.03%	831,987,075.78	71.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	169,995,513.11	14.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,010,260,677.92	86.40%	0.00	0.00%
7	合计	1,169,233,407.65	100.00%	1,010,260,677.92	86.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,018.89	5.15%
2	23 农发 11	4,028.12	3.45%
3	工行优 2	3,870.16	3.31%
4	农行优 1	3,212.96	2.75%
5	20 光大银行永续债	2,078.86	1.78%
6	23 鲁钢铁 MTN010	2,053.08	1.76%
7	23 济南能源 MTN002	2,036.94	1.74%
8	中行优 4	2,003.54	1.71%
9	23 民生金租 09	2,003.06	1.71%
10	23 农发 01	1,633.37	1.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	民生金融 租赁股份 有限公司	23 民生金 租 09	71	3.70%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实4期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
22. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
23. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
24. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
25. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
26. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01171002
产品登记编码	Z7008922000021
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118457604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	1,218,110,237.84
期末产品份额净值	1.006628
期末产品份额累计净值	1.250472

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.5%	4.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	092000016.I B	20 东方资本债 01	120,000.00	12,412,550.14

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	200,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,095,443.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,381,773.26

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,025,704.43	0.81%	73,088,443.51	5.34%
2	固定收益投资	323,634,379.44	23.64%	808,420,785.70	59.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	71,899,974.34	5.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	81,090,466.65	5.92%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	953,409,203.55	69.63%	0.00	0.00%
7	合计	1,369,159,754.07	100.00%	953,409,203.55	69.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,767.65	5.67%
2	20 南京银行二级 01	5,160.72	3.77%
3	22 青岛银行永续债 01	5,137.94	3.75%
4	23 常德城投 MTN003	5,122.87	3.74%
5	债券买入返售	5,083.63	3.71%
6	汇添富长添利定期开放债券	5,075.25	3.71%

	型证券投资基金		
7	22 启东城投 PPN002	3,141.31	2.29%
8	23 农发 01	3,062.58	2.24%
9	21 农发 06	3,046.18	2.22%
10	格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金	3,033.80	2.22%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实5期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
27. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
28. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
29. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
30. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
31. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01171201
产品登记编码	Z7008922000022
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118876670

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	466,144,935.56
期末产品份额净值	1.003498
期末产品份额累计净值	1.256421

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.85%	4.25%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品突抓住机会实现一定仓位的信用债和金融债配置，并在二、三季度利率快速下行时期，获利了结部分长久期信用债。进入四季度，随着经济金融数据进一步回升向好，利率走势承压，从而对产品整体净值表现出现一定影响，但在流动性合理充裕的支撑下，债券市场走势并未出现反转，产品再次增加配置部分回调出现一定价值的高等级信用债资产，增强票息保护。临近年底，市场提前交易降准降息逻辑，行情抢跑明显，信用利差和期限利差普遍压缩，产品收益提升明显。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	200,000.00	20,004,371.58
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	300,000.00	30,011,975.41

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	5,780,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	464,837.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,549,458.74

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,805,900.43	0.95%	1,015,382.87	0.20%
2	固定收益投资	350,776,482.38	69.46%	148,430,580.41	29.39%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	149,445,963.28	29.59%	0.00	0.00%
7	合计	505,028,346.09	100.00%	149,445,963.28	29.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.18000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	16 国开 13	4,113.42	8.14%
2	19 农业银行永续债 02	4,096.80	8.11%
3	19 国开 08	4,092.73	8.10%
4	21 长城资本债 01BC	4,015.41	7.95%
5	21 哈尔滨银行永续债 02	3,857.53	7.64%
6	23 鲁钢铁 MTN009	3,095.97	6.13%
7	23 徐州经开 MTN002	3,029.63	6.00%
8	23 军民融合 PPN001	2,067.51	4.09%

9	23 济南高新 MTN002	2,062.95	4.08%
10	21 工商银行永续债 02	2,047.05	4.05%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实6期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
32. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
33. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
34. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
35. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
36. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01180201
产品登记编码	Z7008922000014
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 2 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118543975

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	1,380,525,460.16
期末产品份额净值	1.015566
期末产品份额累计净值	1.252037

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.68%	4.28%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品突抓住机会实现一定仓位的信用债和金融债配置，并在二、三季度利率快速下行时期，获利了结部分长久期信用债。进入四季度，随着经济金融数据进一步回升向好，利率走势承压，从而对产品整体净值表现出现一定影响，但在流动性合理充裕的支撑下，债券市场走势并未出现反转，产品再次增加配置部分回调出现一定价值的高等级信用债资产，增强票息保护。临近年底，市场提前交易降准降息逻辑，行情抢跑明显，信用利差和期限利差普遍压缩，产品收益提升明显。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032300497. I B	23 胶州城投 PPN002	200,000.00	20,002,169.40

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,258,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	30,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	963,365.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,211,217.17

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,482,434.36	0.93%	14,255,257.10	0.98%
2	固定收益投资	640,791,518.47	44.02%	759,508,343.96	52.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	27,566,739.14	1.89%
6	私募资管产品投资	801,330,340.20	55.05%	0.00	0.00%
7	合计	1,455,604,293.03	100.00%	801,330,340.20	55.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.05%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	19 交通银行永续债	11,547.57	7.93%
2	19 中国银行二级 03	8,130.17	5.59%
3	债券买入返售	7,956.59	5.47%
4	20 中信银行二级	7,642.56	5.25%
5	21 进出 13	5,045.76	3.47%
6	恒创泰富 48 号	4,043.17	2.78%
7	21 国开 02	3,088.53	2.12%
8	19 国开 08	3,069.55	2.11%

9	22 国开 08	3,068.26	2.11%
10	21 国开 07	3,060.11	2.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	恒泰证券股份有限公司	恒创泰富 48 号	38	3.30%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实7期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
37. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
38. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
39. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
40. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
41. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01180301
产品登记编码	Z7008922000011
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118863342

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	836,775,086.63
期末产品份额净值	1.009344
期末产品份额累计净值	1.244641

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.97%	4.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032300497. I B	23 胶州城投 PPN002	400,000.00	40,004,338.80
兴业银行股份有限公司	032380759. I B	23 上合控股 PPN002	200,000.00	20,002,240.44

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	64,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	780,219.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,600,732.93

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,129,026.23	0.64%	31,403,893.01	3.30%
2	固定收益投资	246,543,123.00	25.92%	646,940,828.88	68.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,038,665.82	2.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	698,383,387.71	73.43%	0.00	0.00%
7	合计	951,055,536.94	100.00%	698,383,387.71	73.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,221.72	6.54%
2	23 胶州城投 PPN002	4,092.23	4.30%
3	21 农发 06	4,061.58	4.27%
4	23 民生金租 06	4,034.89	4.24%
5	活期存款及清算款	3,483.99	3.66%
6	23 江阴公 PPN009	3,038.72	3.20%

7	23 上合控股 PPN002	2,046.89	2.15%
8	23 岳阳城建 PPN002	2,043.15	2.15%
9	22 济南城投 MTN002	2,039.26	2.14%
10	23 龙城发展 MTN006B	1,519.22	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	民生金融 租赁股份 有限公司	23 民生金 租 06	73	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
42. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
43. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
44. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
45. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
46. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01200301
产品登记编码	Z7008922000020
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 21 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118535555

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	437, 597, 711. 14
期末产品份额净值	1. 114376
期末产品份额累计净值	1. 114376

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 04%	3. 1%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：在季开产品中，我们更关注产品的短期波动和长期收益的平衡，在组合中保持了一定比例的存款专户作为整个组合的稳定器。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	140,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	32,380,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	42,200,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	56,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	30,000,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	3,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	343,500.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,862,502.24

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,198,116.54	0.94%	70,660,811.82	15.80%
2	固定收益投资	149,831,433.62	33.51%	33,276,794.49	7.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	90,999,766.45	20.35%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	98,198,960.66	21.96%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	194,937,372.76	43.59%	0.00	0.00%
7	合计	447,165,883.58	100.00%	194,937,372.76	43.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	债券买入返售	9,976.13	22.31%
2	永赢昌利债券型证券投资基金	3,983.57	8.91%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	3,552.64	7.94%
4	21 富阳交通 PPN002	3,116.54	6.97%
5	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	1,703.94	3.81%
6	23 农发 01	1,633.37	3.65%
7	中行优 4	1,614.65	3.61%
8	工行优 2	1,558.67	3.49%
9	农行优 1	1,012.73	2.26%
10	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,005.84	2.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
47. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
48. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
49. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
50. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
51. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01200501
产品登记编码	Z7008922000030
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 5 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118546422

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	465,257,024.66
期末产品份额净值	1.108269
期末产品份额累计净值	1.108269

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.02%	2.99%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：在季开产品中，我们更关注产品的短期波动和长期收益的平衡，在组合中保持了一定比例的存款专户作为整个组合的稳定器。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	35,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	464,391.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,869,930.63

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,415,108.45	1.13%	96,868,136.61	20.15%
2	固定收益投资	67,493,984.18	14.04%	130,819,873.53	27.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	81,614,376.59	16.98%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	98,520,015.76	20.49%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	309,302,386.73	64.34%	0.00	0.00%
7	合计	480,731,495.12	100.00%	309,302,386.73	64.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 尚融住总 ABN001 优先	3,333.55	6.93%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,065.65	4.30%
3	19 国开 03	2,063.08	4.29%
4	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	2,006.54	4.17%

5	永赢昌利债券型证券投资基金	1,975.50	4.11%
6	工行优 2	1,674.08	3.48%
7	农行优 1	1,389.80	2.89%
8	债券买入返售	1,319.06	2.74%
9	华夏银行他行存款	1,098.59	2.29%
10	中国工商银行他行存款	1,093.98	2.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
52. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
53. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
54. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
55. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
56. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01200601
产品登记编码	Z7008922000010
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 6 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118556344

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	296,182,925.86
期末产品份额净值	1.102551
期末产品份额累计净值	1.102551

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.28%	2.9%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京京能电力股份有限公司	102282602. IB	22 京能电力 MTN002	70000	7206345. 42

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0. 25%	1, 550, 000. 00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0. 25%	20, 550, 000. 00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0. 25%	15, 300, 000. 00

中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	2,615,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	10,730,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	30,575,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	3,600,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	9,120,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	314,987.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,624,899.28

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,084,279.90	2.66%	48,526,360.96	15.99%
2	固定收益投资	102,582,968.59	33.80%	30,377,898.40	10.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	69,049,916.61	22.75%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,861,837.90	13.46%	3,993,204.76	1.32%

6	私募资管产品投资	151,947,380.73	50.07%	0.00	0.00%
7	合计	303,476,467.12	100.00%	151,947,380.73	50.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.40000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	3,633.09	11.97%
2	工行优 2	1,662.64	5.48%
3	20 光大银行永续债	1,470.59	4.85%
4	农行优 1	1,306.11	4.30%
5	中行优 4	1,073.81	3.54%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	1,044.12	3.44%
7	20 中国银行永续债 03	1,038.15	3.42%
8	22 绿城地产 MTN005	1,014.81	3.34%
9	23 进出 04	1,010.36	3.33%
10	22 鲁信 MTN001	1,009.88	3.33%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
57. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
58. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
59. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
60. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
61. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01210601
产品登记编码	Z7008922000018
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 6 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118480836

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	59,202,652.53
期末产品份额净值	1.052148
期末产品份额累计净值	1.052148

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.79%	2.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	11,005,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	3,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	4,230,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	61,094.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	509,116.44

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,616,378.58	5.72%	208,415.06	0.33%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	30,921,093.71	48.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,603,065.01	21.50%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	14,918,266.10	23.58%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	44,732,573.78	70.70%	0.00	0.00%
7	合计	63,267,218.46	100.00%	44,732,573.78	70.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品

无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.73%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	永赢昌利债券型证券投资基金	493.89	7.81%
2	活期存款及清算款	380.70	6.02%
3	工行优 2	328.73	5.20%
4	汇添富中短债债券型证券投资基金	301.35	4.76%
5	农行优 1	272.91	4.31%
6	债券买入返售	211.96	3.35%
7	中行优 4	170.18	2.69%
8	23 电建 A	127.77	2.02%
9	光大优 1	115.07	1.82%
10	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	100.34	1.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
62. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
63. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
64. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
65. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
66. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01210701
产品登记编码	Z7008922000035
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 7 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118459806

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	142, 225, 283. 21
期末产品份额净值	1. 052270
期末产品份额累计净值	1. 052270

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 29%	2. 17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	2,050,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	1,500,000.00

中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	163,521.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,362,678.35

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,942,782.40	5.88%	196,268.53	0.13%
2	固定收益投资	13,394,639.70	8.80%	66,616,213.09	43.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	14,495,545.52	9.53%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	48,484,596.49	31.87%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	81,308,027.14	53.45%	0.00	0.00%
7	合计	152,130,045.73	100.00%	81,308,027.14	53.45%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.56999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	3,044.43	20.01%
2	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	1,007.40	6.62%
3	活期存款及清算款	913.63	6.01%
4	华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金	703.50	4.62%
5	富国新天锋债券型证券投资基金 (LOF)	701.72	4.61%
6	债券买入返售	671.97	4.42%
7	22 京城投 PPN002	517.75	3.40%
8	22 铁建房产 MTN003	508.03	3.34%
9	永赢昌利债券型证券投资基金	493.80	3.25%
10	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	351.05	2.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	192	3.70%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
67. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
68. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
69. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
70. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
71. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01210801
产品登记编码	Z7008922000026
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 8 月 16 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118792993

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	80,238,325.73
期末产品份额净值	1.048464
期末产品份额累计净值	1.048464

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.43%	2.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	1,600,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	2,420,000.00

嘉实基金管理 有限公司	嘉实中短债 A	1.20%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	126,534.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,054,453.40

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,086,082.91	6.09%	106,549.12	0.13%
2	固定收益投资	12,496,654.06	14.96%	37,933,679.66	45.40%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,798,316.26	14.12%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,128,578.44	19.30%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	49,838,545.04	59.65%	0.00	0.00%
7	合计	83,549,860.45	100.00%	49,838,545.04	59.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.68000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托收/受益权	2,028.98	24.28%
2	22 珠海港股 MTN002	731.91	8.76%
3	活期存款及清算款	519.26	6.22%
4	22 京城投 PPN002	517.75	6.20%
5	永赢昌利债券型证券投资基金	493.80	5.91%
6	债券买入返售	297.82	3.56%
7	工行优 2	285.11	3.41%
8	农行优 1	236.70	2.83%
9	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	200.60	2.40%
10	华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金	193.45	2.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融	载福 2023 年第二期	192	3.70%	信贷资产流转和收	正常资产

	有限公司	信贷资产 收益权集 合资金信 托计划			益权转让 产品	

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
72. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
73. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
74. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
75. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
76. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01210901
产品登记编码	Z7008922000016
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 9 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118803844

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	121, 256, 169. 84
期末产品份额净值	1. 041874
期末产品份额累计净值	1. 041874

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 57%	1. 87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	21,500,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	24,900,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	24,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	143,748.83

销售手续费	北京银行股份有限公司	1,197,906.37

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,249,945.65	1.85%	131,747.03	0.11%
2	固定收益投资	61,302,585.06	50.46%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,024,729.20	20.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	32,780,729.86	26.98%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	25,156,476.23	20.71%	0.00	0.00%
7	合计	121,489,736.80	100.00%	25,156,476.23	20.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.08%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	5,521.02	45.44%
2	格林中短债债券型证券投资基金	1,007.24	8.29%
3	鑫元中短债债券型证券投资基金	1,005.21	8.27%
4	21 农发 06	609.24	5.01%
5	工行优 2	604.74	4.98%
6	农行优 1	502.05	4.13%
7	中行优 4	313.07	2.58%
8	活期存款及清算款	238.17	1.96%
9	光大优 1	211.70	1.74%
10	易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	191.94	1.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 4 号理财管理计划 2023 年度投资报

告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
77. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
78. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
79. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
80. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
81. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01211001
产品登记编码	Z7008922000036
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 10 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118785268

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	121,185,534.47
期末产品份额净值	1.029777
期末产品份额累计净值	1.029777

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.84%	1.39%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	1,500,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	162,613.61

销售手续费	北京银行股份有限公司	1,355,113.43

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,231,261.80	1.84%	180,793.21	0.15%
2	固定收益投资	48,425,631.10	39.88%	1,998,735.27	1.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	14,874,829.68	12.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	53,706,756.93	44.23%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	17,054,358.16	14.05%	0.00	0.00%
7	合计	121,418,007.99	100.00%	17,054,358.16	14.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	3,513.38	28.94%
2	格林中短债债券型证券投资基金	1,007.24	8.30%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,005.75	8.28%
4	鹏华丰恒债券型证券投资基金	997.73	8.22%
5	鑫元中短债债券型证券投资基金	835.59	6.88%
6	21 江阴城投 PPN005	716.67	5.90%
7	中行优 4	711.05	5.86%
8	23 农发 01	612.52	5.04%
9	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	358.96	2.96%
10	工行优 2	344.46	2.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
82. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
83. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
84. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
85. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
86. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01211101
产品登记编码	Z7008922000028
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 11 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118791826

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	84,686,845.72
期末产品份额净值	0.996737
期末产品份额累计净值	0.996737

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.04%	-0.12%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	092000016.IB	20 东方资本债 01	3,000.00	310,755.90

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	6,000,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实中短债 C	1.20%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	99,220.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	826,838.23

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,623,597.31	3.07%	198,978.86	0.23%
2	固定收益投资	25,553,892.29	29.94%	23,490,667.47	27.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	19,503,202.51	22.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	13,966,457.54	16.37%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,192,848.84	50.61%	0.00	0.00%
7	合计	85,336,795.98	100.00%	43,192,848.84	50.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品

无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 宁银消金 01	1,506.54	17.65%
2	永赢昌利债券型证券投资基金	592.69	6.95%
3	工行优 2	471.31	5.52%
4	21 浙商银行永续债	409.21	4.80%
5	农行优 1	391.27	4.59%
6	23 进出清发 02	304.82	3.57%
7	22 京能电力 MTN002	304.15	3.56%
8	活期存款及清算款	279.08	3.27%
9	中行优 4	243.99	2.86%
10	华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金	187.53	2.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	浙江宁银消费金融股份有限公司	23 宁银消金 01	130	3.25%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
87. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
88. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
89. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
90. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
91. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01211201
产品登记编码	Z7008922000006
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 12 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118876826

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	62, 570, 919. 27
期末产品份额净值	1. 006599
期末产品份额累计净值	1. 006599

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0. 03%	0. 34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	32,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	9,910,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	1,500,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	92,325.23
销售手续费	北京银行股份有限公司	769,376.13

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,301,472.52	3.67%	156,422.46	0.25%
2	固定收益投资	18,266,016.70	29.10%	17,984,151.72	28.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	14,955,488.49	23.82%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	9,110,323.63	14.51%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	33,096,062.67	52.72%	0.00	0.00%
7	合计	62,773,875.52	100.00%	33,096,062.67	52.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.2%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	1,012.48	16.13%

2	22 启东城投 PPN002	522.83	8.33%
3	永赢昌利债券型证券投资基金	500.45	7.97%
4	工行优 2	361.41	5.76%
5	23 进出清发 02	304.82	4.86%
6	农行优 1	300.04	4.78%
7	活期存款及清算款	245.79	3.92%
8	23 电建 A	191.29	3.05%
9	中行优 4	187.10	2.98%
10	光大优 1	126.52	2.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开8号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
92. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
93. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
94. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
95. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
96. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220101
产品登记编码	Z7008922000012
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 18 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118549510

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	232, 426, 213. 34
期末产品份额净值	0. 990197
期末产品份额累计净值	0. 990197

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0. 33%	-0. 44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	27,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	37,940,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	142,022.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,183,520.36

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,296,370.65	1.84%	832,532.34	0.36%
2	固定收益投资	121,669,995.11	52.24%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	37,537,743.37	16.12%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	68,583,060.06	29.44%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	38,370,275.71	16.47%	0.00	0.00%
7	合计	232,919,701.53	100.00%	38,370,275.71	16.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	7,015.34	30.12%
2	22 中交四局 MTN001B	2,076.15	8.91%
3	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,395.27	5.99%
4	22 国药租赁 MTN003	1,030.70	4.43%

5	22 南山开发 MTN002	1,029.59	4.42%
6	22 进出 12	1,015.22	4.36%
7	国投瑞银恒泽中短债债券型 证券投资基金	1,005.19	4.32%
8	永赢昌利债券型证券投资基 金	989.32	4.25%
9	中行优 4	775.15	3.33%
10	工行优 2	664.94	2.85%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开9号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
97. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
98. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
99. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
100. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
101. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220201
产品登记编码	Z7008922000037
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118831475

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	237,359,154.30
期末产品份额净值	0.986683
期末产品份额累计净值	0.986683

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.03%	-0.63%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	11,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	17,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	3,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	49,920,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	46,350,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	177,542.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,479,524.11

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,802,711.82	1.56%	9,921,176.47	4.06%
2	固定收益投资	71,230,358.47	29.14%	58,398,230.29	23.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	28,979,851.56	11.86%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	72,073,876.39	29.49%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	97,299,258.32	39.81%	0.00	0.00%
7	合计	244,406,205.00	100.00%	97,299,258.32	39.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	3,037.87	12.43%
2	22 京城投 PPN002	2,071.01	8.47%
3	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	1,706.97	6.98%
4	活期存款及清算款	1,317.86	5.39%
5	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	1,269.31	5.19%
6	22 国药租赁 MTN003	1,030.70	4.22%
7	21 农发 06	1,015.39	4.15%
8	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,013.34	4.15%
9	永赢昌利债券型证券投资基金	989.32	4.05%
10	中行优 4	653.20	2.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开10号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
102. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
103. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
104. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
105. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
106. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220301
产品登记编码	Z7008922000008
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 3 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118872004

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	85,530,211.03
期末产品份额净值	1.002720
期末产品份额累计净值	1.002720

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.12%	0.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	11,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	22,200,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	8,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	30,920,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	68,519.08

销售手续费	北京银行股份有限公司	570,991.85

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,637,122.48	1.89%	1,507,970.44	1.74%
2	固定收益投资	24,104,041.07	27.77%	12,738,359.48	14.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,011,369.91	14.99%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	33,802,556.62	38.94%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	27,257,699.83	31.40%	0.00	0.00%
7	合计	86,801,420.00	100.00%	27,257,699.83	31.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,011.83	23.18%
2	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	706.11	8.13%
3	国泰利享中短债债券型证券投资基金	702.51	8.09%
4	鑫元中短债债券型证券投资基金	502.56	5.79%
5	21 农发 06	406.16	4.68%
6	工行优 2	314.43	3.62%
7	活期存款及清算款	305.42	3.52%
8	农行优 1	261.03	3.01%
9	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	190.68	2.20%
10	广发睿毅领先混合型证券投资基金	188.75	2.17%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开11号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
107. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
108. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
109. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
110. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
111. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220401
产品登记编码	Z7008922000033
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 4 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118868689

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	99,970,014.52
期末产品份额净值	1.004846
期末产品份额累计净值	1.004846

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.57%	0.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：聚益京选年定开产品线作为进取型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加关注进取属性，整个组合保持了相对较高的权益中枢。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,300,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	80,047.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	667,063.81

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,756,093.84	2.68%	3,657,748.74	3.55%
2	固定收益投资	20,321,945.73	19.74%	34,305,173.52	33.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,009,382.95	9.72%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	31,875,951.22	30.97%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	47,972,305.21	46.61%	0.00	0.00%
7	合计	102,926,296.00	100.00%	47,972,305.21	46.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	1,022.93	9.94%
2	活期存款及清算款	618.68	6.01%
3	22 常德城投 PPN002	517.05	5.02%
4	21 进出 03	513.02	4.98%
5	鑫元中短债债券型证券投资 基金	502.56	4.88%
6	国泰利享中短债债券型证券 投资基金	501.53	4.87%
7	中加中债-1-5 年国开债	500.63	4.86%
8	尚水 5 优	243.78	2.37%
9	工行优 2	241.88	2.35%
10	中泰星元价值优选灵活配置 混合型证券投资基金	217.61	2.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开12号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
112. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
113. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
114. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
115. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
116. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220501
产品登记编码	Z7008922000031
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 5 月 17 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118781339

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	89,598,513.63
期末产品份额净值	0.996958
期末产品份额累计净值	0.996958

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.61%	-0.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	1,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,100,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	69,314.44
销售手续费	北京银行股份有限公司	577,621.20

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,123,387.27	6.80%	148,599.80	0.17%
2	固定收益投资	15,285,148.87	16.98%	15,250,630.76	16.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	16,203,743.69	18.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	37,019,291.14	41.12%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	31,602,974.25	35.10%	0.00	0.00%
7	合计	90,030,801.53	100.00%	31,602,974.25	35.11%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	625.61	6.95%
2	财通资管鸿益中短债债券型 证券投资基金	541.86	6.02%
3	22 光大水务 MTN002	511.61	5.68%
4	22 中铝集 MTN001	508.52	5.65%
5	22 绿城地产 MTN004	508.39	5.65%
6	景顺长城景泰裕利纯债债券 型证券投资基金	507.60	5.64%
7	浦银安盛中短债债券型证券 投资基金	503.17	5.59%
8	永赢迅利中高等级短债债券 型证券投资基金	499.28	5.55%
9	永赢昌利债券型证券投资基 金	493.85	5.49%
10	工行优 2	391.57	4.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
117. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
118. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
119. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
120. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
121. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余1号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01170402
产品登记编码	Z7008922000025
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017年5月23日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119239624

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	506, 566, 331. 14
期末产品份额净值	1. 016997
期末产品份额累计净值	1. 269229

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3. 15%	4. 07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实金融精选 A	1.20%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	436,561.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,455,204.46

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	20,968,138.04	3.90%	3,240,108.63	0.60%
2	固定收益投资	220,207,115.97	40.98%	203,002,988.60	37.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	79,742,976.23	14.84%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,149,683.54	1.89%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	285,986,073.46	53.23%	0.00	0.00%
7	合计	537,311,011.01	100.00%	285,986,073.46	53.22%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 湖北金租 03	7,106.53	13.23%
2	23 邦银金租 02	4,063.32	7.56%
3	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托收/受益权	3,804.33	7.08%
4	23 农发 06	3,039.53	5.66%
5	活期存款及清算款	2,384.01	4.44%
6	23 浦口康居 MTN001	2,034.91	3.79%
7	22 京能电力 MTN002	2,027.67	3.77%
8	工行优 2	1,927.05	3.59%
9	债券买入返售	1,733.46	3.23%
10	农行优 1	1,599.81	2.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	恒泰证券股份有限公司	恒创泰富48号	38	3.30%	收益凭证	正常资产
2	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 03	142	3.65%	同业借款	正常资产
3	五矿国际信托有限公司	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托计划	86	4.50%	收/受益权	正常资产
4	邦银金融租赁股份有限公司	23 邦银金租 02	142	3.38%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
122. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
123. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
124. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
125. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
126. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01170502
产品登记编码	Z7008922000032
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 6 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119711868

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	247,607,851.88
期末产品份额净值	1.015267
期末产品份额累计净值	1.249593

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.53%	3.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102281615. IB	22 中铝集 MTN001	100,000.00	10,312,898.63
交通银行股份有限公司	2028051. IB	20 浦发银行永续债	200,000.00	21,466,457.53

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	12,200,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	252,056.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	840,189.63

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,341,988.88	0.49%	40,407,789.06	14.75%
2	固定收益投资	130,943,969.83	47.81%	94,059,321.11	34.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,996,391.63	0.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,120,368.39	1.87%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	136,463,501.80	49.83%	0.00	0.00%
7	合计	273,869,828.90	100.00%	136,463,501.80	49.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 湖北金租 01	6,090.71	22.24%

2	活期存款及清算款	4,151.70	15.16%
3	20 浦发银行永续债	2,080.88	7.60%
4	21 浙商银行永续债	2,046.03	7.47%
5	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托收/受益权	1,902.16	6.95%
6	22 农发清发03	1,316.97	4.81%
7	20 中国银行永续债03	1,038.15	3.79%
8	20 农业银行永续债02	521.65	1.90%
9	易方达(香港)精选债券基金	512.04	1.87%
10	债券买入返售	444.57	1.62%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 01	171	3.65%	同业借款	正常资产
2	五矿国际信托有限公司	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托计划	86	4.50%	收/受益权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余2号理财管理计划2023年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
127. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
128. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
129. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
130. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
131. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余3号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01171103
产品登记编码	Z7008922000023
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017年11月16日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119722660

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	232,083,371.50
期末产品份额净值	1.003272
期末产品份额累计净值	1.261779

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.34%	4.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	376,187.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,253,957.57

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,553,776.33	2.74%	939,358.16	0.39%
2	固定收益投资	131,191,428.51	54.89%	87,532,820.50	36.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,796,540.34	5.35%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	88,472,178.66	37.02%	0.00	0.00%
7	合计	239,013,923.84	100.00%	88,472,178.66	37.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	10,038.22	42.00%
2	19 国开 08	1,023.18	4.28%
3	债券买入返售	1,013.91	4.24%
4	22 江北建投 MTN006	1,007.94	4.22%
5	光大保德信增利收益债券型 证券投资基金	731.40	3.06%
6	活期存款及清算款	674.24	2.82%
7	23 农发 06	506.59	2.12%
8	23 金瓯 Y1	393.83	1.65%
9	21 首农食品 MTN001	339.22	1.42%
10	23 涪陵 03	334.86	1.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融 资产管理 股份有限 公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
132. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
133. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
134. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
135. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
136. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01171104
产品登记编码	Z7008922000039
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119717108

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	332,020,771.46
期末产品份额净值	1.005101
期末产品份额累计净值	1.256650

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.19%	4.2%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381763. IB	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	368,201.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,227,337.41

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,244,359.40	2.10%	1,126,650.19	0.33%
2	固定收益投资	172,757,238.41	50.00%	98,193,953.43	28.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	49,633,075.04	14.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,530,270.14	4.78%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	148,953,678.66	43.11%	0.00	0.00%
7	合计	345,485,546.61	100.00%	148,953,678.66	43.12%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	5,019.11	14.53%
2	23 进出 06	4,018.02	11.63%
3	债券买入返售	3,762.50	10.89%
4	20 英大泰和人寿	2,564.16	7.42%
5	21 哈尔滨银行永续债 02	2,079.60	6.02%
6	21 中信银行永续债	1,068.73	3.09%
7	23 江宁经开 MTN002	1,034.73	2.99%
8	22 华侨城 MTN003	1,015.31	2.94%
9	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	1,014.97	2.94%
10	工行优 2	968.47	2.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融 资产管理 股份有限 公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
137. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
138. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
139. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
140. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
141. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01171001
产品登记编码	Z7008922000013
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119339964

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	291,600,647.77
期末产品份额净值	1.002937
期末产品份额累计净值	1.256091

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.27%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	296,814.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	989,381.88

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,487,921.14	4.56%	1,946,929.96	0.54%
2	固定收益投资	97,811,914.89	27.04%	245,501,445.63	67.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	247,448,375.59	68.40%	0.00	0.00%
7	合计	361,748,211.62	100.00%	247,448,375.59	68.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到123.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	7,703.57	21.30%

2	20 浦发银行永续债	2,705.15	7.48%
3	21 哈尔滨银行永续债 02	2,074.37	5.73%
4	活期存款及清算款	1,840.99	5.09%
5	23 华控 02	1,693.34	4.68%
6	23 市政 Y1	1,021.20	2.82%
7	中色 YK05	962.76	2.66%
8	23 京城 02	571.78	1.58%
9	23 漳交 Y2	510.75	1.41%
10	23 一航 Y1	510.00	1.41%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
142. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
143. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
144. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
145. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
146. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01180101
产品登记编码	Z7008922000017
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 2 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119705755

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	492,611,881.42
期末产品份额净值	1.028392
期末产品份额累计净值	1.246061

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.39%	4.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05
兴业银行股份有限公司	102382572. I B	23 成交投 MTN001	100,000.00	10,002,860.66

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	15,010,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	25,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	298,842.20
销售手续费	北京银行股份有限公司	996,140.79

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,463,488.93	1.20%	15,876,204.37	2.96%
2	固定收益投资	267,686,453.83	49.84%	197,220,863.80	36.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	37,446,040.75	6.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,390,648.73	2.31%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	250,543,108.92	46.65%	0.00	0.00%
7	合计	537,083,700.41	100.00%	250,543,108.92	46.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.98999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 九鼎金租 02	15,213.75	28.33%
2	20 招银租赁二级	4,164.43	7.75%
3	20 浦发银行永续债	3,121.33	5.81%
4	活期存款及清算款	2,195.98	4.09%
5	22 付息国债 20	2,009.62	3.74%
6	债券买入返售	1,961.31	3.65%
7	23 江宁经开 MTN002	1,034.73	1.93%
8	23 成交投 MTN001	1,015.22	1.89%
9	工行优 2	904.91	1.68%
10	农行优 1	751.24	1.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河南九鼎金融租赁股份有限公司	23 九鼎金租 02	36	3.15%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
147. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
148. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
149. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
150. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
151. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01180302
产品登记编码	Z7008922000007
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119694297

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	821,913,734.03
期末产品份额净值	1.035853
期末产品份额累计净值	1.261185

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.55%	4.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	032380759. IB	23 上合控股 PPN002	140,000.00	14,001,568.31

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	43,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	525,579.23
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,751,930.62

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,235,913.66	0.57%	3,158,811.91	0.34%
2	固定收益投资	205,969,900.06	22.25%	495,769,205.26	53.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	54,852,019.45	5.93%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	160,744,667.86	17.36%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	553,780,036.62	59.82%	0.00	0.00%
7	合计	925,730,518.20	100.00%	553,780,036.62	59.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	9,885.75	10.68%

2	永赢邦利债券型证券投资基金	5,439.55	5.88%
3	23 九鼎金租 03	5,070.25	5.48%
4	平安如意中短债债券型证券投资基金	4,833.21	5.22%
5	易方达安源中短债债券型证券投资基金	4,700.63	5.08%
6	19 国开 03	4,126.17	4.46%
7	20 东方资本债 01	2,654.00	2.87%
8	22 江宁国资 MTN001	2,560.88	2.77%
9	23 江北建投 MTN001	2,020.72	2.18%
10	23 龙城发展 MTN006B	1,519.22	1.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河南九鼎金融租赁股份有限公司	23 九鼎金租 03	80	3.15%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
152. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
153. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
154. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
155. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
156. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开1号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01211002
产品登记编码	Z7008922000038
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021年10月20日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119813124

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	168,400,193.30
期末产品份额净值	1.049821
期末产品份额累计净值	1.049821

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.57%	2.29%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：碳中和定开产品线作为稳健型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加重视对组合波动的控制，在投资期内通过低配权益资产，对组合净值形成了一定的保护。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
瑞银证券有限责任公司	360034. SH	光大优 3	100,000.00	10,491,670.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	3,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	23,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	193,556.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,612,968.23

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,709,839.89	1.61%	338,562.70	0.20%
2	固定收益投资	58,278,209.93	34.56%	317,419.13	0.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	45,951,256.92	27.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	61,043,477.50	36.20%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	46,607,238.75	27.64%	0.00	0.00%
7	合计	168,638,766.07	100.00%	46,607,238.75	27.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,012.00	29.72%
2	永赢昌利债券型证券投资基金	1,286.03	7.63%
3	中行优 4	1,103.03	6.54%
4	工行优 2	1,095.35	6.50%
5	富国全球债券证券投资基金(QDII)	1,017.99	6.04%
6	格林中短债债券型证券投资基金	1,007.24	5.97%
7	兴业添利债券型证券投资基金	1,006.27	5.97%
8	鑫元中短债债券型证券投资基金	1,005.48	5.96%
9	23 农发 01	816.69	4.84%
10	农行优 1	722.71	4.29%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
157. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
158. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
159. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
160. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
161. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01211202
产品登记编码	Z7008922000015
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 12 月 20 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119812811

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	77,918,866.59
期末产品份额净值	1.023841
期末产品份额累计净值	1.023841

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.36%	1.19%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：碳中和定开产品线作为稳健型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加重视对组合波动的控制，在投资期内通过低配权益资产，对组合净值形成了一定的保护。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
瑞银证券有限责任公司	360034. SH	光大优 3	100,000.00	10,491,670.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	34,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	129,099.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,075,831.28

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,925,368.19	2.46%	177,413.82	0.23%
2	固定收益投资	34,130,065.75	43.69%	317,419.13	0.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	27,900,696.89	35.71%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	13,669,856.27	17.50%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	28,395,529.84	36.35%	0.00	0.00%
7	合计	78,120,820.05	100.00%	28,395,529.84	36.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	3,007.45	38.50%
2	中加中债-1-5 年国开债	700.92	8.97%
3	工行优 2	669.72	8.57%
4	中行优 4	507.36	6.49%
5	永赢昌利债券型证券投资基金	500.45	6.41%
6	农行优 1	500.05	6.40%
7	23 进出清发 02	406.42	5.20%
8	光大优 1	210.85	2.70%
9	活期存款及清算款	210.11	2.69%
10	光大优 3	179.12	2.29%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
162. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
163. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
164. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
165. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
166. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220202
产品登记编码	Z7008922000034
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 22 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119809616

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	162,819,085.75
期末产品份额净值	1.022408
期末产品份额累计净值	1.022408

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.43%	1.25%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：碳中和定开产品线作为稳健型的年定开混合型产品线，我们的组合操作中更加重视对组合波动的控制，在投资期内通过低配权益资产，对组合净值形成了一定的保护。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
瑞银证券有限责任公司	360034. SH	光大优 3	100,000.00	10,491,670.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	16,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	15,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	120,909.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,007,582.87

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,037,530.61	1.86%	320,741.58	0.20%
2	固定收益投资	50,931,426.78	31.23%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	42,965,360.26	26.34%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	65,853,555.28	40.37%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,286,101.84	26.54%	0.00	0.00%
7	合计	163,108,614.51	100.00%	43,286,101.84	26.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,003.69	12.28%

2	中行优 4	1,066.36	6.54%
3	22 济西城投 PPN001	1,030.36	6.32%
4	22 南山开发 MTN002	1,029.59	6.31%
5	21 国开 02	1,029.51	6.31%
6	工行优 2	1,023.18	6.27%
7	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	1,018.08	6.24%
8	鑫元中短债债券型证券投资基金	1,004.28	6.16%
9	永赢昌利债券型证券投资基金	987.07	6.05%
10	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	710.12	4.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
167. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
168. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
169. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
170. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
171. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220402
产品登记编码	Z7008922000027
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 4 月 20 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119241122

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	73,587,382.14
期末产品份额净值	1.021811
期末产品份额累计净值	1.021811

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.04%	1.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理，择机参与碳中和相关板块投资机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	2,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	15,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	50,393.76
销售手续费	北京银行股份有限公司	419,948.13

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	992,852.31	1.29%	290,108.78	0.38%
2	固定收益投资	11,233,353.69	14.62%	18,089,857.95	23.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,009,123.09	31.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	22,207,850.95	28.91%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	42,389,089.82	55.18%	0.00	0.00%
7	合计	76,823,146.77	100.00%	42,389,089.82	55.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品

无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.65000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	工行优 2	580.20	7.55%
2	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	503.60	6.56%
3	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	503.41	6.55%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	494.88	6.44%
5	农行优 1	481.67	6.27%
6	22 青岛经开 PPN001	413.52	5.38%
7	23 农发 01	408.34	5.32%
8	22 浙商集团 ABN001 优先	301.47	3.92%
9	中行优 4	300.36	3.91%
10	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	252.23	3.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
172. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
173. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
174. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
175. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
176. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220601
产品登记编码	Z7008922000019
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 6 月 21 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119248188

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	53,689,260.84
期末产品份额净值	1.021237
期末产品份额累计净值	1.021237

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.99%	1.42%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理，择机参与碳中和相关板块投资机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	1,520,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	2,300,000.00

中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	3,010,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	7,300,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	4,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	39,277.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	327,315.84

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,161,150.52	5.52%	1,578,422.00	2.75%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,138,539.03	35.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,203,786.65	19.55%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	21,230,122.35	37.04%	0.00	0.00%

6	私募资管产品投资	32,920,747.68	57.44%	0.00	0.00%
7	合计	57,312,020.55	100.00%	32,920,747.68	57.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	503.46	8.78%
2	活期存款及清算款	464.87	8.11%
3	汇添富中短债债券型证券投资基金	450.21	7.86%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	404.06	7.05%
5	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	352.55	6.15%
6	工行优 2	270.75	4.72%
7	农行优 1	224.77	3.92%
8	中行优 4	140.16	2.45%
9	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	100.49	1.75%
10	尚水 5 优	97.20	1.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
177. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
178. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
179. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
180. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
181. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01220801
产品登记编码	Z7008922000029
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 8 月 19 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119269516

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	89,735,596.51
期末产品份额净值	1.016373
期末产品份额累计净值	1.016373

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.7%	1.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理，择机参与碳中和相关板块投资机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	1,630,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,020,000.00

中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	12,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	49,602.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	826,701.20

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,725,641.60	6.20%	241,876.66	0.26%
2	固定收益投资	20,225,500.28	21.89%	20,591,936.35	22.29%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,305,465.10	21.98%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	25,306,062.25	27.39%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	41,139,278.11	44.52%	0.00	0.00%
7	合计	92,396,482.24	100.00%	41,139,278.11	44.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.47%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 湖北金租 04	2,022.55	21.89%
2	永赢昌利债券型证券投资基金	606.23	6.56%
3	活期存款及清算款	595.16	6.44%
4	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托收/受益权	507.24	5.49%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	504.18	5.46%
6	华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金	499.71	5.41%
7	工行优 2	490.70	5.31%
8	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	472.33	5.11%
9	农行优 1	407.37	4.41%
10	中行优 4	254.03	2.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际	中信信	86	4.50%	收/受益	正常资产

	信托有限公司	托·惠智1号债权投资集合资金信托计划			权	
2	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金融 04	232	3.65%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开6号理财管理计划2023年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见2年封闭式固定收益类1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
182. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
183. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
184. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
185. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
186. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230104
产品登记编码	Z7008923000004
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 1 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000110963026

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	252,485,265.06
期末产品份额净值	1.037774
期末产品份额累计净值	1.037774

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.98%	3.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,206.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	214,021.18

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,881,964.97	3.91%	3,519,006.69	1.39%
2	固定收益投资	178,689,243.38	70.71%	60,607,400.54	23.98%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	64,126,407.23	25.38%	0.00	0.00%
7	合计	252,697,615.58	100.00%	64,126,407.23	25.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	11,706.38	46.33%

2	23 青城 01	2,075.56	8.21%
3	22 涪陵 01	2,066.77	8.18%
4	19 高淳 01	2,041.33	8.08%
5	21 镜湖 03	2,021.99	8.00%
6	21 滨发 02	2,020.21	7.99%
7	21 国创 04	1,997.42	7.90%
8	活期存款及清算款	1,340.10	5.30%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国资 03	383	5.00%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 2 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见2年封闭式固定收益类2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
187. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
188. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
189. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
190. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
191. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230105
产品登记编码	Z7008923000005
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 2 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000110883344

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	400,102,438.65
期末产品份额净值	1.034232
期末产品份额累计净值	1.034232

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.83%	3.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	95,140.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	317,135.11

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,868,201.68	1.72%	1,924,027.08	0.48%
2	固定收益投资	252,168,688.36	62.97%	139,491,997.91	34.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	141,416,024.99	35.31%	0.00	0.00%
7	合计	400,452,915.03	100.00%	141,416,024.99	35.31%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 上饶控股 02	15,053.41	37.59%

2	22 溧水城建 PPN001	3,938.08	9.83%
3	23 广安 01	3,888.09	9.71%
4	20 常高 01	3,144.35	7.85%
5	23 青城 01	3,118.08	7.79%
6	22 涪陵 01	3,100.16	7.74%
7	22 京房 01	3,092.99	7.72%
8	21 滨发 02	3,030.04	7.57%
9	活期存款及清算款	879.22	2.20%
10	23 上饶控股 03	800.87	2.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	上饶投资控股集团有限公司	23 上饶控股 02	402	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
2	上饶投资控股集团有限公司	23 上饶控股 03	402	5.00%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 2 年封闭式固定收益类 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见3年封闭式固定收益类1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
192. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
193. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
194. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
195. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
196. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230106
产品登记编码	Z7008923000006
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 1 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000111093472

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	210,681,791.16
期末产品份额净值	1.039261
期末产品份额累计净值	1.039261

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.13%	4.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况进行配置，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	53,529.11
销售手续费	北京银行股份有限公司	178,429.95

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,043,148.51	4.76%	6,493,495.09	3.08%
2	固定收益投资	94,862,050.65	44.99%	99,437,816.31	47.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	105,931,311.40	50.24%	0.00	0.00%
7	合计	210,836,510.56	100.00%	105,931,311.40	50.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	9,486.21	44.99%
2	22 乌高 01	2,017.95	9.57%
3	22 滨湖 02	2,006.85	9.52%
4	22 开晟 01	1,995.68	9.47%
5	22 赣江 01	1,954.68	9.27%
6	活期存款及清算款	1,653.66	7.84%
7	22 宁发 01	989.23	4.69%
8	22 先行 01	979.39	4.65%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国资 03	383	5.00%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 1 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见15M封闭式固定收益类1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
197. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
198. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
199. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
200. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
201. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230102
产品登记编码	Z7008923000002
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 1 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000110969644

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	879,995,630.72
期末产品份额净值	1.037857
期末产品份额累计净值	1.037857

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.98%	3.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
嘉实基金管理有限公司	嘉实快线 A	0.15%	21,000,000.00
嘉实基金管理有限公司	嘉实快线 A	0.15%	19,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	223,935.25
销售手续费	北京银行股份有限公司	746,451.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,949,243.97	0.56%	5,569,023.42	0.63%
2	固定收益投资	142,813,231.25	16.20%	728,219,332.80	82.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	733,788,356.22	83.24%	0.00	0.00%
7	合计	881,550,831.44	100.00%	733,788,356.22	83.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.15000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	青岛胶州城市投资有限公司资金信托计划	20,023.28	22.71%
2	23 诸暨国资 01	8,067.62	9.15%
3	23 信达金租 01	6,213.70	7.05%
4	21 经控 01	4,808.14	5.45%
5	21 济金 01	4,767.07	5.41%
6	G21 惠投 1	4,708.16	5.34%
7	21 吴发 01	4,677.14	5.31%
8	21 通经 02	4,670.53	5.30%
9	21 滁城 01	4,181.56	4.74%
10	21 南水 02	4,178.45	4.74%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十名资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	福征 2023 年第五期信贷资产收益权集合资金信托计划	67	4.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	青岛胶州城市发展投资有限公司	青岛胶州城市投资有限公司资金信托计划	18	5.68%	信托贷款	正常资产
3	信达金融租赁有限公司	23 信达金租 01	93	3.80%	同业借款	正常资产
4	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国资 01	93	4.65%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 2 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见15M封闭式固定收益类2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
202. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
203. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
204. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
205. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
206. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230103
产品登记编码	Z7008923000003
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 2 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000111103678

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	909,699,474.76
期末产品份额净值	1.032955
期末产品份额累计净值	1.032955

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.69%	3.69%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
嘉实基金管理有限公司	嘉实快线 A	0.15%	80,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	216,521.74
销售手续费	北京银行股份有限公司	721,739.11

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,727,197.04	0.83%	327,247.20	0.04%
2	固定收益投资	420,710,054.92	45.33%	499,323,224.96	53.80%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	499,650,472.16	53.84%	0.00	0.00%
7	合计	928,087,724.12	100.00%	499,650,472.16	53.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 信达金租 03	20,668.06	22.27%
2	23 上饶控股 01	10,035.60	10.81%
3	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 2 期	9,999.20	10.77%
4	19 珠纒 02	7,243.64	7.80%
5	23 即墨城投 PPN001	5,230.15	5.64%
6	19 胶州湾 MTN001	5,196.82	5.60%
7	21 胶州城投 PPN001	4,176.78	4.50%
8	21 绿城 03	4,126.24	4.45%
9	21 滨江投资 PPN001	3,148.08	3.39%
10	23 胶州城投 CP001	3,095.32	3.34%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	信达金融 租赁有限 公司	23 信达金 租 03	114	3.80%	同业借款	正常资产
2	上饶投资 控股集团 有限公司	23 上饶控 股 01	59	5.00%	理财直接 融资工具	正常资产
3	五矿国际 信托有限 公司	天津信托- 天实 266 号集合资 金信托计 划第 2 期	118	4.50%	收/受益 权	正常资产
4	马上消费 金融股份 有限公司	玉诚 2023 年度第二 期信贷资 产收益权 集合资金 信托计划 (优先 级)	59	5.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 15M 封闭式固定收益类 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
207. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
208. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
209. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
210. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
211. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01150501
产品登记编码	Z7008922000130
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2015 年 5 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119323964

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	598,587,028.86
期末产品份额净值	1.008275
期末产品份额累计净值	1.345429

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.83%	4.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381724. IB	23 鲁高速 MTN007	100,000.00	10,000,931.69
北京银行股份有限公司	102381763. IB	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05
兴业银行股份有限公司	102382572. IB	23 成交投 MTN001	200,000.00	20,005,721.31
交通银行股份有限公司	2128017. IB	21 中信银行永续债	200,000.00	20,844,417.05
中邮证券有限责任公司	2128017. IB	21 中信银行永续债	200,000.00	20,844,417.05
瑞银证券有限责任公司	360037. SH	民生优 1	500,000.00	51,210,350.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	90,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	625,570.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,127,852.67

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,415,681.85	0.36%	2,744,370.77	0.41%
2	固定收益投资	211,544,809.09	31.80%	388,153,612.20	58.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	39,936,866.87	6.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,368,059.70	3.06%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	430,834,849.84	64.77%	0.00	0.00%
7	合计	665,163,400.48	100.00%	430,834,849.84	64.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,148.87	9.24%
2	23 华融资产 01	5,019.11	7.55%
3	21 中信银行永续债	2,117.29	3.18%
4	23 成交投 MTN001	2,030.44	3.05%
5	23 国开 11	2,007.63	3.02%
6	20 光大永明人寿	1,557.64	2.34%
7	23 华控 02	1,424.07	2.14%
8	22 中国信达债 01	1,055.48	1.59%
9	22 锡产业 MTN004	1,040.55	1.56%
10	23 江宁经开 MTN002	1,034.73	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
212. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
213. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
214. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
215. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
216. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160502
产品登记编码	Z7008922000133
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 6 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119338368

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	931,296,420.55
期末产品份额净值	1.007159
期末产品份额累计净值	1.319564

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.68%	4.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	100,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	927,337.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,636,687.89

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	48,603,938.39	4.74%	7,409,850.25	0.72%
2	固定收益投资	301,870,247.13	29.46%	466,784,768.99	45.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	125,210,827.09	12.22%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,601,779.34	3.96%	34,292,343.60	3.35%
6	私募资管产品投资	633,697,789.93	61.84%	0.00	0.00%
7	合计	1,024,773,754.79	100.00%	633,697,789.93	61.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	11,528.72	11.25%
2	22 进出 22	7,059.57	6.89%
3	活期存款及清算款	5,470.22	5.34%
4	20 苏州银行二级	5,323.22	5.19%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	4,060.18	3.96%
6	21 哈尔滨银行永续债 02	3,693.79	3.60%
7	中加纯债两年 A	3,251.99	3.17%
8	23 鲁钢铁 MTN006	3,104.05	3.03%
9	23 胶州湾 MTN002	3,046.41	2.97%
10	五矿资本股份有限公司向特	2,293.66	2.24%

	定对象发行优先股（第二期）		

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
217. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
218. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
219. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
220. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
221. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160702
产品登记编码	Z7008922000079
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 9 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119349936

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,369,782,799.91
期末产品份额净值	1.007462
期末产品份额累计净值	1.292462

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.66%	4.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102383419. I B	23 南航租赁 MTN001	100,000.00	10,002,950.82

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	80,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	29,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	43,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,400,761.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	7,003,806.07

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	33,256,155.18	2.18%	120,652,988.67	7.89%
2	固定收益投资	362,880,341.08	23.73%	638,147,557.82	41.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	201,719,670.97	13.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	154,768,720.75	10.12%	17,471,577.66	1.14%
6	私募资管产品投资	977,991,795.12	63.97%	0.00	0.00%
7	合计	1,528,897,012.13	100.00%	977,991,795.12	63.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.11%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,118.92	9.89%
2	南方惠利6个月定期开放债券型证券投资基金	10,401.62	6.80%
3	21农发06	6,092.36	3.98%
4	19国开08	5,115.92	3.35%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	5,075.25	3.32%

6	工行优 2	4,874.70	3.19%
7	债券买入返售	4,767.07	3.12%
8	21 国开 02	4,118.04	2.69%
9	农行优 1	4,046.91	2.65%
10	23 济南高新 MTN001	3,261.92	2.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
222. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
223. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
224. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
225. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
226. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170202
产品登记编码	Z7008922000137
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 2 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119751493

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,757,299,537.59
期末产品份额净值	1.008474
期末产品份额累计净值	1.266784

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.4%	3.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102383198. I B	23 江宁城建 MTN003	200,000.00	20,001,961.75
交通银行股份有限公司	102382855. I B	23 常德经建 MTN004	250,000.00	25,002,711.75

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	200,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	70,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	22,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,627,076.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,135,385.35

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,956,797.88	0.46%	8,586,602.21	0.44%
2	固定收益投资	649,738,452.28	33.62%	921,162,879.08	47.67%
3	权益投资	0.00	0.00%	127,477,535.85	6.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	216,603,835.46	11.21%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,057,227,017.14	54.71%	0.00	0.00%
7	合计	1,932,526,102.76	100.00%	1,057,227,017.14	54.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.55%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	恒创泰富 48 号	21,226.63	10.98%

2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	6,597.85	3.41%
3	22 青岛银行永续债 01	5,137.94	2.66%
4	格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金	5,056.40	2.62%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	5,052.31	2.61%
6	债券买入返售	4,485.07	2.32%
7	20 长沙银行二级	4,370.99	2.26%
8	23 进出 04	4,243.51	2.20%
9	23 农发 01	4,083.43	2.11%
10	22 青岛城投 PPN003	4,080.06	2.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	恒泰证券股份有限公司	恒创泰富 48 号	38	3.30%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
227. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
228. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
229. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
230. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
231. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170702
产品登记编码	Z7008922000131
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 7 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119749738

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,393,767,825.45
期末产品份额净值	1.021279
期末产品份额累计净值	1.282997

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.63%	4.37%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	092280003. I B	22 中国信达债 01	100,000.00	10,088,409.32
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05
北京银行股份有限公司	102382127. I B	23 济南能源 MTN001	300,000.00	30,009,295.08
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	100,000.00	10,003,991.80
兴业银行股份有限公司, 北京银行股份有限公司	102382703. I B	23 湘建工 MTN002(科创票 据)	100,000.00	10,002,049.18

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	120,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	400,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	989,620.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,298,736.31

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,767,867.23	0.71%	8,607,621.58	0.56%
2	固定收益投资	496,602,667.68	32.53%	892,967,273.86	58.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	107,525,729.80	7.04%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,241,761.04	0.67%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,009,100,625.24	66.10%	0.00	0.00%
7	合计	1,526,712,921.19	100.00%	1,009,100,625.24	66.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	26,458.33	17.33%
2	23 九鼎金租 01	10,142.50	6.64%
3	22 农发清发 03	7,091.38	4.64%
4	20 中国银行永续债 02	6,432.08	4.21%
5	23 临平 Y1	5,506.43	3.61%
6	21 哈尔滨银行永续债 02	3,951.18	2.59%
7	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	3,504.20	2.30%
8	23 济南能源 MTN001	3,055.44	2.00%
9	23 华控 02	2,643.11	1.73%
10	23 两山 02	2,100.12	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河南九鼎金融租赁	23 九鼎金租 01	5	3.15%	同业借款	正常资产

	股份有限 公司					

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
232. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
233. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
234. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
235. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
236. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170703
产品登记编码	Z7008922000153
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 7 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119323849

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,232,168,970.76
期末产品份额净值	1.020531
期末产品份额累计净值	1.245561

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.33%	3.8%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102383198. I B	23 江宁城建 MTN003	100,000.00	10,000,980.87

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	103,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	968,001.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,840,008.69

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,240,096.80	0.59%	59,112,032.65	4.25%
2	固定收益投资	302,516,146.40	21.76%	853,279,385.06	61.39%
3	权益投资	0.00	0.00%	116,063,590.82	8.35%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	50,782,932.39	3.65%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,028,455,008.53	73.99%	0.00	0.00%
7	合计	1,389,994,184.12	100.00%	1,028,455,008.53	73.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.33%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 九鼎金租 04	10,139.00	7.29%
2	活期存款及清算款	6,162.63	4.43%
3	21 农发 06	6,092.36	4.38%
4	债券买入返售	5,822.51	4.19%
5	汇添富长添利定期开放债券	4,060.18	2.92%

	型证券投资基金		
6	23 青岛国信 MTN008	3,017.67	2.17%
7	工行优 2	2,804.76	2.02%
8	农行优 1	2,328.47	1.68%
9	22 锡产业 MTN004	2,081.09	1.50%
10	23 军民融合 PPN001	2,067.51	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河南九鼎金融租赁股份有限公司	23 九鼎金租 04	17	3.15%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放10号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
237. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
238. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
239. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
240. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
241. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170901
产品登记编码	Z7008922000091
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 9 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000119334456

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,065,513,265.49
期末产品份额净值	1.013838
期末产品份额累计净值	1.236320

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.82%	3.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	140,900,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	55,050,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	99,280,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	41,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,066,210.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,331,051.87

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	28,725,230.41	2.46%	51,907,153.02	4.44%
2	固定收益投资	496,060,554.38	42.48%	427,101,589.45	36.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	93,031,299.94	7.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	71,053,875.15	6.08%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	572,040,042.41	48.98%	0.00	0.00%
7	合计	1,167,879,702.35	100.00%	572,040,042.41	48.98%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.03%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 01	10,087.33	8.64%
2	21 长城资本债 01BC	10,046.46	8.60%
3	23 中铁建金租 02	8,071.93	6.91%
4	活期存款及清算款	7,937.84	6.80%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	7,105.39	6.08%
6	21 国开 07	6,120.23	5.24%
7	债券买入返售	6,059.61	5.19%

8	工行优 2	2,248.17	1.92%
9	23 鲁钢铁 MTN005	2,062.90	1.77%
10	21 进出 03	2,052.09	1.76%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中铁建金融租赁有限公司	23 中铁建金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放11号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
242. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
243. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
244. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
245. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
246. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171001
产品登记编码	Z7008922000128
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 10 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120157782

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,051,885,074.60
期末产品份额净值	1.006044
期末产品份额累计净值	1.250758

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.46%	4.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032300497. I B	23 胶州城投 PPN002	300,000.00	30,003,254.10

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	67,570,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	100,600,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	103,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	22,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,330,668.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,653,344.15

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,647,570.28	0.88%	47,406,716.85	3.93%
2	固定收益投资	319,850,822.78	26.50%	711,696,780.02	58.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	46,190,601.57	3.83%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	71,053,875.15	5.89%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	805,294,098.44	66.73%	0.00	0.00%
7	合计	1,206,846,366.65	100.00%	805,294,098.44	66.73%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.19%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 农业银行 CD204	9,832.55	8.15%
2	20 江苏银行永续债	9,153.61	7.58%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	7,105.39	5.89%
4	债券买入返售	6,580.40	5.45%
5	23 农发 11	6,042.17	5.01%
6	活期存款及清算款	5,399.21	4.47%
7	23 胶州城投 PPN002	3,069.17	2.54%
8	23 南昌建投 MTN001	2,108.82	1.75%
9	20 光大银行永续债	1,067.88	0.88%
10	20 浦发银行永续债	1,039.56	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放12号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
247. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
248. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
249. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
250. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
251. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171101
产品登记编码	Z7008922000168
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 10 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120153693

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,038,267,500.17
期末产品份额净值	1.008701
期末产品份额累计净值	1.238099

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.71%	3.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381763. IB	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05
北京银行股份有限公司	102382127. IB	23 济南能源 MTN001	200,000.00	20,006,196.72
交通银行股份有限公司	2028051. IB	20 浦发银行永续债	300,000.00	32,143,396.85

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	32,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	24,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	34,300,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	113,000,000.00

中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	100,400,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	34,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,350,060.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,750,302.90

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,582,534.21	0.14%	79,947,256.62	6.98%
2	固定收益投资	559,339,197.00	48.86%	314,372,086.67	27.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	139,503,893.09	12.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	49,996,898.53	4.37%	0.00	0.00%

6	私募资管产品投资	533,823,236.38	46.63%	0.00	0.00%
7	合计	1,144,741,866.12	100.00%	533,823,236.38	46.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 02	25,170.56	21.99%
2	活期存款及清算款	8,067.43	7.05%
3	21 中国银行永续债 01	6,278.62	5.48%
4	20 浦发银行永续债	6,242.65	5.45%
5	债券买入返售	4,449.83	3.89%
6	工行优 2	3,140.26	2.74%
7	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	3,044.91	2.66%
8	22 南京银行永续债 01	3,040.45	2.66%
9	22 进出 22	3,025.53	2.64%
10	农行优 1	2,607.00	2.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华融金融 租赁股份 有限公司	23 华融金 租 02	113	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放13号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
252. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
253. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
254. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
255. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
256. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171104
产品登记编码	Z7008922000113
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120157346

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	515,966,198.80
期末产品份额净值	1.006045
期末产品份额累计净值	1.219601

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.99%	3.59%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	2028051. IB	20 浦发银行永续债	200,000.00	21,428,931.23
兴业银行股份有限公司, 北京银行股份有限公司	102382703. IB	23 湘建工 MTN002(科创票据)	400,000.00	40,008,196.72

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	75,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	90,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	569,698.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,848,493.13

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,809,579.28	0.49%	4,137,300.37	0.72%
2	固定收益投资	223,532,000.30	38.93%	215,537,913.05	37.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	97,530,116.66	16.99%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,588,208.83	5.33%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	317,205,330.08	55.25%	0.00	0.00%
7	合计	574,135,118.49	100.00%	317,205,330.08	55.25%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.45999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	5,019.11	8.74%
2	23 湘建工 MTN002(科创票据)	4,077.90	7.10%
3	23 国开 11	2,509.53	4.37%
4	21 哈尔滨银行永续债 02	2,469.49	4.30%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	3.54%
6	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	1,911.38	3.33%
7	20 东方资本债 01	1,756.70	3.06%
8	债券买入返售	1,674.95	2.92%
9	工行优 2	1,664.03	2.90%
10	23 华控 02	1,628.85	2.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放14号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
257. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
258. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
259. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
260. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
261. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171107
产品登记编码	Z7008922000108
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120149747

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	515,213,383.06
期末产品份额净值	1.002727
期末产品份额累计净值	1.229370

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.19%	3.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	27,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	537,650.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,688,252.05

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,967,729.80	0.53%	33,082,706.02	5.86%
2	固定收益投资	133,016,461.60	23.55%	343,253,120.81	60.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,011,513.59	1.24%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	45,600,720.14	8.07%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	383,347,340.42	67.86%	0.00	0.00%
7	合计	564,932,251.96	100.00%	383,347,340.42	67.86%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	债券买入返售	5,181.11	9.17%
2	21 农发 06	4,061.58	7.19%
3	活期存款及清算款	3,414.83	6.04%
4	20 长城人寿 01	2,807.81	4.97%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,537.57	4.49%
6	23 华发集团 GN001	2,110.44	3.74%
7	格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金	2,022.50	3.58%

8	23 青岛国信 MTN008	2,011.78	3.56%
9	20 英大泰和人寿	1,149.82	2.04%
10	20 东方资本债 01	990.39	1.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放15号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
262. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
263. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
264. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
265. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
266. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171205
产品登记编码	Z7008922000071
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120145237

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	860,703,514.36
期末产品份额净值	1.000302
期末产品份额累计净值	1.238686

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.93%	3.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品在一季度末增加信用债资产配置，并在二、三季度利率快速下行时期，获利了结部分仓位。四季度开始，债市进入偏弱震荡期，利率中枢不断上移，资金面趋紧，资本利得收益对产品贡献趋弱，配置收益较为明显，产品在此期间，完成溢价区域城投及产业债的挖掘与配置。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	100,000.00	10,002,185.79
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	100,000.00	10,003,991.80

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	26,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	50,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	62,477,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	70,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	25,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	913,287.16
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,566,436.24

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	20,497,639.76	2.05%	4,332,883.99	0.43%
2	固定收益投资	440,598,074.42	44.05%	534,784,430.72	53.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	539,117,314.71	53.90%	0.00	0.00%
7	合计	1,000,213,028.89	100.00%	539,117,314.71	53.90%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到116.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	19 国开 08	10,231.83	10.23%
2	19 农业银行永续债 02	10,230.72	10.23%
3	21 进出 13	5,045.76	5.04%
4	20 国开 03	4,584.80	4.58%
5	23 国开 02	3,092.06	3.09%
6	活期存款及清算款	2,128.04	2.13%
7	21 国开 02	2,059.02	2.06%
8	19 工商银行永续债	2,056.97	2.06%
9	21 工商银行永续债 02	2,047.05	2.05%
10	债券买入返售	1,670.67	1.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见倍享180天周期型理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
267. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
268. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
269. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
270. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
271. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221102
产品登记编码	Z7008922000189
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118333862

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2840521503.39 A类份额：2273835025.56 D类份额：79101051.5 E类份额：487585426.33
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024414 A类份额：1.027959 D类份额：1.00971 E类份额：1.010551
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024414 A类份额：1.027959 D类份额：1.00971 E类份额：1.010551

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.85% 年化收益率（A类份额）：4.21% 年化收益率（D类份额）：2.65% 年化收益率（E类份额）：2.85%	年化收益率：2.12% 年化收益率（A类份额）：2.42% 年化收益率（D类份额）：2.65% 年化收益率（E类份额）：2.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023年1-8月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8月中下旬到11月出现了一定程度的收益率回调，进入12月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102381317. I B	23 鄂联投 MTN002	400,000.00	40,008,699.45
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	300,000.00	30,006,557.38
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	200,000.00	20,006,754.10

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	90,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00

中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	25,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	160,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	60,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	647,624.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,074,383.10

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	309,706,083.22	9.88%	115,476,004.48	3.68%
2	固定收益投资	1,123,754,628.72	35.86%	1,333,868,779.28	42.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	251,040,333.31	8.01%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,700,385,117.07	54.26%	0.00	0.00%

7	合计	3,133,845,829.01	100.00%	1,700,385,117.07	54.25%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	51,712.31	16.50%
2	活期存款及清算款	41,833.69	13.35%
3	21 工商银行二级 01	8,603.78	2.75%
4	21 邮储银行永续债 01	8,589.07	2.74%
5	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	5,439.68	1.74%
6	23 供销 MTN001	5,285.58	1.69%
7	23 南昌建投 MTN001	5,272.05	1.68%
8	23 济高 02	4,421.25	1.41%
9	23 鄂联投 MTN002	4,164.03	1.33%
10	工行优 2	4,094.75	1.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见倍享360天周期型理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
272. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
273. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
274. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
275. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
276. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221103
产品登记编码	Z7008922000188
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118109720

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2840431063.28 A类份额：2257877916.48 D类份额：81794945.45 E类份额：500758201.35
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024548 A类份额：1.027851 D类份额：1.011642 E类份额：1.011993
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024548 A类份额：1.027851 D类份额：1.011642 E类份额：1.011993

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.47% 年化收益率（A类份额）：3.8% 年化收益率（D类份额）：3.17% 年化收益率（E类份额）：3.26%	年化收益率：2.13% 年化收益率（A类份额）：2.42% 年化收益率（D类份额）：3.17% 年化收益率（E类份额）：3.26%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023年1-8月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8月中下旬到11月出现了一定程度的收益率回调，进入12月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102381118. I B	23 西安高新 MTN002	200,000.00	20,016,601.09
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	200,000.00	20,004,371.58
兴业银行股份有限公司	102101536. I B	21 武金控 MTN003	400,000.00	42,859,838.36
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	400,000.00	40,013,508.20
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	600,000.00	60,023,950.82
兴业银行股份有限公司	102382772. I B	23 陕有色 MTN002	200,000.00	20,005,819.67

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）

中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	20,600,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	30,050,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	19,950,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	23,550,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	49,860,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	40,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	72,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	92,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	615,343.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,742,345.90

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	252,660,835.64	7.95%	138,634,862.70	4.36%
2	固定收益投资	1,277,959,613.08	40.22%	1,249,844,551.05	39.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	238,183,099.04	7.50%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,299,367.07	0.64%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,626,662,512.79	51.19%	0.00	0.00%
7	合计	3,177,582,328.58	100.00%	1,626,662,512.79	51.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	86,465.70	27.21%
2	活期存款及清算款	38,755.11	12.20%
3	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	12,927.10	4.07%
4	23 鲁钢铁 MTN009	6,191.94	1.95%
5	23HFC12	5,059.09	1.59%
6	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第三期）	4,917.54	1.55%
7	21 工商银行二级 01	4,389.37	1.38%
8	21 武金控 MTN003	4,223.35	1.33%

9	23 江宁经开 MTN002	4,138.91	1.30%
10	23 河钢集 MTN015	4,099.66	1.29%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见诚享60天持有期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
277. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
278. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
279. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
280. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
281. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221001
产品登记编码	Z7008922000112
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 10 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118333490

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2559942225.62 A类份额：1615231768.52 B类份额：6747348.95 D类份额：99729591.55 E类份额：838222222.78 F类份额：11293.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021458 A类份额：1.027912 B类份额：1.015081 D类份额：1.010257 E类份额：1.010615 F类份额：1.008657
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021458 A类份额：1.027912 B类份额：1.015081 D类份额：1.010257 E类份额：1.010615 F类份额：1.008657

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.17% 年化收益率（A类份额）：2.81% 年化收益率（B类份额）：2.84% 年化收益率（D类份额）：2.77% 年化收益率（E类份额）：2.87% 年化收益率（F类份额）：2.7%	年化收益率：1.79% 年化收益率（A类份额）：2.32% 年化收益率（B类份额）：2.84% 年化收益率（D类份额）：2.77% 年化收益率（E类份额）：2.87% 年化收益率（F类份额）：2.7%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102381004. I B	23 株洲城建 MTN002	200,000.00	20,004,371.58
北京银行股份有限公司	102383354. I B	23 首开 MTN008	300,000.00	30,009,590.16
兴业银行股份有限公司	082380823. I B	23 春风一方 ABN004 优先	300,000.00	30,000,000.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	71,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	428,176.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,870,641.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	265,550,793.15	9.94%	186,045,378.31	6.97%
2	固定收益投资	374,065,744.24	14.01%	1,824,433,501.82	68.32%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,224,988.70	0.76%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	2,010,478,880.13	75.29%	0.00	0.00%
7	合计	2,670,320,406.22	100.00%	2,010,478,880.13	75.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	43,875.19	16.43%
2	债券买入返售	32,531.45	12.18%
3	23 金瓯 Y1	3,449.40	1.29%
4	23 滨江 Y2	3,319.87	1.24%
5	23 首开 MTN008	3,015.00	1.13%
6	23 春风一方 ABN004 优先	3,002.04	1.12%
7	23 华发 03	2,978.73	1.12%
8	23 涪陵 03	2,932.94	1.10%
9	23 恒泰 F1	2,520.41	0.94%
10	23 临平 Y1	2,345.93	0.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构百信银行官方网站：<http://www.aibank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构网商银行客户服务热线：95188

代销机构百信银行客户服务热线：956186

北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见诚享720天持有期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
282. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
283. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
284. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
285. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
286. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221002
产品登记编码	Z7008922000053
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 10 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118325513

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	2,790,126,370.90
期末产品份额净值	1.031375
期末产品份额累计净值	1.031375

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.88%	2.63%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380924. I B	23 常德城投 PPN008	100,000.00	10,001,147.54
交通银行股份有限公司	102382354. I B	23 武金控 MTN004	400,000.00	40,004,349.73

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	12,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	40,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	28,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	641,178.55
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,098,591.28

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	210,280,508.80	6.49%	24,713,383.11	0.76%
2	固定收益投资	1,180,859,664.73	36.44%	1,454,382,646.27	44.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	187,901,676.67	5.80%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	49,406,970.90	1.52%	133,341,387.10	4.11%
6	私募资管产品投资	1,800,339,093.15	55.55%	0.00	0.00%
7	合计	3,240,886,237.58	100.00%	1,800,339,093.15	55.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	58,845.71	18.16%
2	活期存款及清算款	23,268.42	7.18%

3	中加纯债两年 A	11,857.62	3.66%
4	23 鲁钢铁 MTN005	6,188.69	1.91%
5	23 华发集团 GN001	5,689.17	1.76%
6	23 锡东 01	5,188.41	1.60%
7	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	5,039.47	1.55%
8	23 民生金租 01	5,010.58	1.55%
9	20 农银人寿	4,376.76	1.35%
10	23 河钢集 MTN015	4,099.66	1.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
2	盐城市交通投资建设控股集团有限公司	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2023 年度第六期理财直	269	5.00%	理财直接融资工具	正常资产

		接融资工具				
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
4	赣州城市投资控股集团有限公司	23 赣州城控 02	177	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
5	民生金融租赁股份有限公司	23 民生金租 01	127	3.98%	同业借款	正常资产
6	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023 年度第八期理财直接融资工具	138	4.48%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列倍享90天周期型理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
287. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
288. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
289. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
290. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
291. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230313
产品登记编码	Z7008923000039
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 5 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117122302

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：706827425.82 A 类份额：657472339.75 C 类份额：49355086.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016671 A 类份额：1.017005 C 类份额：1.012246
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016671 A 类份额：1.017005 C 类份额：1.012246

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.6% 年化收益率（A 类份额）：2.65% 年化收益率（C 类份额）：2.74%	年化收益率：2.6% 年化收益率（A 类份额）：2.65% 年化收益率（C 类份额）：2.74%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的

空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	51,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	69,649.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	355,147.42

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	39,677,704.07	5.47%	215,130,584.44	29.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	408,737,815.95	56.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	62,088,216.04	8.56%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	685,956,616.43	94.53%	0.00	0.00%
7	合计	725,634,320.50	100.00%	685,956,616.43	94.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	25,201.07	34.73%
2	债券买入返售	2,448.27	3.37%
3	工行优 2	1,500.41	2.07%
4	农行优 1	1,245.62	1.72%
5	23 恒泰 F1	909.71	1.25%
6	中行优 4	776.74	1.07%
7	23 锡 YK01	735.43	1.01%
8	23 青北 01	734.88	1.01%
9	23 漂水 F3	734.73	1.01%
10	23 能建 A	731.57	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
292. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
293. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
294. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
295. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
296. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230603
产品登记编码	Z7008923000086
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123963805

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1023537881.74 A类份额：58019280.11 C类份额：710526548.07 D类份额：39745818.74 E类份额：215246234.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006146 A类份额：1.008312 C类份额：1.004952 D类份额：1.008689 E类份额：1.009051
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006146 A类份额：1.008312 C类份额：1.004952 D类份额：1.008689 E类份额：1.009051

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.69% 年化收益率（A类份额）：2.27% 年化收益率（C类份额）：2.56% 年化收益率（D类份额）：2.38% 年化收益率（E类份额）：2.47%	年化收益率：1.69% 年化收益率（A类份额）：2.27% 年化收益率（C类份额）：2.56% 年化收益率（D类份额）：2.38% 年化收益率（E类份额）：2.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,503.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	147,556.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,023,868,643.22	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	1,023,868,643.22	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	102,386.86	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
297. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
298. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
299. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
300. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
301. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230803
产品登记编码	Z7008923000090
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000126887542

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：860594379.25 A类份额：193723456.82 C类份额：104645303.53 E类份额：562225618.9
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008015 A类份额：1.008016 C类份额：1.00475 E类份额：1.008625
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008015 A类份额：1.008016 C类份额：1.00475 E类份额：1.008625

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.41% 年化收益率（A类份额）：2.4% 年化收益率（C类份额）：2.56% 年化收益率（E类份额）：2.59%	年化收益率：2.41% 年化收益率（A类份额）：2.4% 年化收益率（C类份额）：2.56% 年化收益率（E类份额）：2.59%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023年1-8月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8月中下旬到11月出现了一定程度的收益率回调，进入12月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	31,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	35,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	40,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,282.74
销售手续费	北京银行股份有限公司	148,031.84

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	51,467,630.13	5.78%	81,203,344.01	9.13%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	698,158,810.35	78.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	58,849,762.63	6.61%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	838,211,916.99	94.22%	0.00	0.00%
7	合计	889,679,547.12	100.00%	838,211,916.99	94.21%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,938.10	14.54%
2	债券买入返售	2,253.31	2.53%
3	23 能建 A	1,806.99	2.03%
4	冶建 23 优	1,799.60	2.02%
5	工行优 2	1,422.15	1.60%
6	嘉科优 A	1,251.24	1.41%
7	农行优 1	1,180.65	1.33%
8	20 信投 Y1	943.33	1.06%
9	23 海潮 2A	938.01	1.05%
10	23AHJG2B	769.81	0.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享100天持有期理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
302. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
303. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
304. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
305. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
306. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230604
产品登记编码	Z7008923000087
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123965304

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：252865574.74 C 类份额：96206166.92 G 类份额：156659407.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007147 C 类份额：1.004703 G 类份额：1.008653
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007147 C 类份额：1.004703 G 类份额：1.008653

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.13% 年化收益率（C 类份额）：2.65% 年化收益率（G 类份额）：2.57%	年化收益率：2.13% 年化收益率（C 类份额）：2.65% 年化收益率（G 类份额）：2.57%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况调整配置结构，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的

空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	21,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,491.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	32,022.63

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	43,154,878.23	16.64%	24,384,219.17	9.40%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	191,742,409.11	73.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	216,126,628.28	83.36%	0.00	0.00%
7	合计	259,281,506.51	100.00%	216,126,628.28	83.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.68000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,657.05	25.67%
2	债券买入返售	573.28	2.21%

3	23 恒泰 F1	494.07	1.91%
4	23 锡 YK01	399.42	1.54%
5	23 青北 01	399.12	1.54%
6	23 溧水 F3	399.04	1.54%
7	23 诸城 05	341.44	1.32%
8	23 镇交 03	336.66	1.30%
9	23 如开 09	319.84	1.23%
10	23 淮安 F1	311.74	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 9 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式9号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
307. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
308. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
309. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
310. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
311. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 9 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230209
产品登记编码	Z7008923000019
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000114651000

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	112,928,174.53
期末产品份额净值	1.026619
期末产品份额累计净值	1.026619

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.92%	3.92%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,840.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	56,627.26

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,608,371.09	1.40%	543,773.92	0.47%
2	固定收益投资	50,351,310.74	43.79%	62,468,919.29	54.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	63,012,693.21	54.81%	0.00	0.00%
7	合计	114,972,375.04	100.00%	63,012,693.21	54.80%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.84%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 株洲国投 03	5,035.13	43.79%
2	债券买入返售	184.46	1.60%
3	活期存款及清算款	170.50	1.48%
4	23 建集 Y4	167.03	1.45%
5	23 科工 YK01	143.59	1.25%
6	23 建发 Y2	142.61	1.24%
7	23 华控 01	138.70	1.21%
8	23 广开 02	119.59	1.04%
9	20 首股 03	115.24	1.00%
10	河钢 YK03	114.23	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 03	115	4.90%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 9 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 15 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式15号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
312. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
313. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
314. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
315. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
316. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230215
产品登记编码	Z7008923000025
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 9 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115299158

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：303828750.66 A类份额：24779373.12 E类份额：146316268.74 G类份额：132733108.8
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007986 A类份额：1.007626 E类份额：1.00814 G类份额：1.007883
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007986 A类份额：1.007626 E类份额：1.00814 G类份额：1.007883

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.09% 年化收益率（A类份额）：2.95% 年化收益率（E类份额）：3.15% 年化收益率（G类份额）：3.05%	年化收益率：3.09% 年化收益率（A类份额）：2.95% 年化收益率（E类份额）：3.15% 年化收益率（G类份额）：3.05%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内

疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,893.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	42,384.41

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,683,797.98	0.84%	50,470,456.12	15.77%
2	固定收益投资	40,297,910.35	12.59%	226,526,477.70	70.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	276,996,933.82	86.57%	0.00	0.00%
7	合计	319,978,642.15	100.00%	276,996,933.82	86.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四

舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.29000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,097.22	15.93%
2	23 华融金租 01	4,029.79	12.59%
3	23 广开 02	975.73	3.05%
4	债券买入返售	733.21	2.29%
5	23 盐资 F1	650.85	2.03%
6	赣投 YK01	582.47	1.82%
7	23 皋通 01	510.36	1.59%
8	23 临开 Y1	509.62	1.59%
9	23 海资 03	467.37	1.46%
10	23 浏发 02	464.64	1.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华融金融 租赁股份	23 华融金 租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产

	有限公司					

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 15 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 18 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式18号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
317. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
318. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
319. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
320. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
321. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230218
产品登记编码	Z7008923000028
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 3 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000114919180

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	573,693,233.66
期末产品份额净值	1.031422
期末产品份额累计净值	1.031422

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.05%	4.05%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
嘉实基金管理 有限公司	嘉实快线 A	0.15%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	116,756.03
销售手续费	北京银行股份有限公司	389,186.75

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,899,052.50	3.47%	1,323,231.01	0.23%
2	固定收益投资	364,111,617.70	63.41%	188,899,752.84	32.90%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	190,222,983.85	33.13%	0.00	0.00%
7	合计	574,233,654.05	100.00%	190,222,983.85	33.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	26,000.51	45.28%
2	19 株城 06	3,103.79	5.41%
3	19 青城 01	3,015.51	5.25%
4	活期存款及清算款	2,024.42	3.53%
5	23 绿城 01	1,545.93	2.69%
6	21 涪陵 05	1,031.47	1.80%
7	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	1,006.29	1.75%
8	23 建集 Y4	909.16	1.58%
9	23 科工 YK01	781.59	1.36%
10	23 建发 Y2	776.24	1.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	盐城市交通投资建设集团有限公司	盐城市交通投资建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	269	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
2	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 18 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 19 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式19号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
322. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
323. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
324. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
325. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
326. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 19 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230219
产品登记编码	Z7008923000029
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 3 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000114905008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	226,458,399.19
期末产品份额净值	1.027258
期末产品份额累计净值	1.027258

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.61%	3.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	44,882.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	149,609.71

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,295,976.10	1.45%	42,866.81	0.02%
2	固定收益投资	217,233,420.61	95.83%	6,119,513.49	2.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	6,162,380.30	2.72%	0.00	0.00%
7	合计	226,691,777.01	100.00%	6,162,380.30	2.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	10,095.46	44.53%
2	23 中交 01	2,072.60	9.14%
3	23 青城 03	2,067.83	9.12%
4	23 中置 01	2,067.71	9.12%
5	23 电建 F3	2,060.58	9.09%
6	23 国控 A2	1,796.17	7.92%
7	23 广安 01	1,577.15	6.96%
8	活期存款及清算款	330.72	1.46%
9	23 建集 Y4	29.45	0.13%
10	23 科工 YK01	25.32	0.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 19 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 20 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式20号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
327. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
328. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
329. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
330. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
331. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 20 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230220
产品登记编码	Z7008923000030
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115314908

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	476,077,089.02
期末产品份额净值	1.027622
期末产品份额累计净值	1.027622

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.76%	3.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	91,355.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	633,891.44

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,129,707.49	1.92%	1,720,144.27	0.36%
2	固定收益投资	220,041,863.92	46.18%	245,561,678.94	51.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	247,281,823.21	51.90%	0.00	0.00%
7	合计	476,453,394.62	100.00%	247,281,823.21	51.90%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.15000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 冀银金租 01	22,004.19	46.18%
2	23 建集 Y4	1,181.87	2.48%
3	23 科工 YK01	1,016.03	2.13%
4	23 建发 Y2	1,009.09	2.12%
5	23 华控 01	981.42	2.06%
6	活期存款及清算款	957.84	2.01%
7	20 首股 03	815.44	1.71%
8	23 经控 K1	804.01	1.69%
9	河钢 YK03	708.17	1.49%
10	23 即旅 04	707.88	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	冀银金融 租赁股份 有限公司	23 冀银金 租 01	128	4.15%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 20 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 21 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式21号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
332. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
333. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
334. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
335. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
336. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 21 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230221
产品登记编码	Z7008923000031
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115317130

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	676,985,231.43
期末产品份额净值	1.025671
期末产品份额累计净值	1.025671

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.58%	3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	126, 142. 58
销售手续费	北京银行股份有限公司	1, 159, 105. 66

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,327,544.22	1.82%	2,389,015.95	0.35%
2	固定收益投资	301,334,535.68	44.47%	361,558,502.69	53.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	363,947,518.64	53.71%	0.00	0.00%
7	合计	677,609,598.54	100.00%	363,947,518.64	53.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 赣州建投 02	15,132.06	22.33%

2	23 民生金租 03	15,001.39	22.14%
3	福嘉 2023 年第三期信贷资产收益权集合资金信托计划	2,051.11	3.03%
4	23 建集 Y4	1,641.44	2.42%
5	23 科工 YK01	1,411.11	2.08%
6	23 建发 Y2	1,401.46	2.07%
7	23 华控 01	1,363.04	2.01%
8	活期存款及清算款	1,295.07	1.91%
9	20 首股 03	1,132.52	1.67%
10	23 经控 K1	1,116.64	1.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州建控投资控股集团有限公司	23 赣州建投 02	108	4.90%	理财直接融资工具	正常资产
2	民生金融租赁股份有限公司	23 民生金租 03	108	3.83%	同业借款	正常资产
3	重庆蚂蚁消费金融有限公司	福嘉 2023 年第三期信贷资产收益权集合资金信托计划	98	4.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 21 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 22 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式22号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
337. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
338. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
339. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
340. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
341. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 22 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230222
产品登记编码	Z7008923000032
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115352230

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	122, 575, 309. 47
期末产品份额净值	1. 027285
期末产品份额累计净值	1. 027285

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3. 81%	3. 81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	22,817.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	209,673.89

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,453,145.26	1.18%	443,415.01	0.36%
2	固定收益投资	57,504,463.91	46.87%	63,300,350.67	51.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	63,743,765.68	51.95%	0.00	0.00%
7	合计	122,701,374.85	100.00%	63,743,765.68	51.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 赣州建投 01	5,046.04	41.12%
2	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	704.41	5.74%
3	23 建集 Y4	304.66	2.48%
4	23 科工 YK01	261.91	2.13%
5	23 建发 Y2	260.12	2.12%
6	23 华控 01	252.99	2.06%
7	20 首股 03	210.20	1.71%
8	23 经控 K1	207.26	1.69%
9	河钢 YK03	182.55	1.49%
10	23 即旅 04	182.48	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
2	赣州建控投资控股集团有限公司	23 赣州建投 01	472	5.10%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 22 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 23 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式23号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
342. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
343. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
344. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
345. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
346. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 23 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230223
产品登记编码	Z7008923000033
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115354236

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	738,916,315.24
期末产品份额净值	1.025283
期末产品份额累计净值	1.025283

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.63%	3.63%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	133,516.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,237,318.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,898,700.43	0.93%	2,646,514.68	0.36%
2	固定收益投资	352,293,080.06	47.63%	377,807,022.88	51.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,453,537.56	51.44%	0.00	0.00%
7	合计	739,645,318.05	100.00%	380,453,537.56	51.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 济南先投 01	35,229.31	47.63%
2	23 建集 Y4	1,818.36	2.46%
3	23 科工 YK01	1,563.21	2.11%
4	23 建发 Y2	1,552.52	2.10%
5	23 华控 01	1,509.95	2.04%
6	20 首股 03	1,254.59	1.70%
7	23 经控 K1	1,237.00	1.67%
8	河钢 YK03	1,089.56	1.47%
9	23 即旅 04	1,089.10	1.47%
10	债券买入返售	1,029.81	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	济南先行 投资集团 有限责任 公司	23 济南先 投 01	115	4.50%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 23 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 24 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式24号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
347. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
348. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
349. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
350. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
351. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 24 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230224
产品登记编码	Z7008923000034
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 4 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115356160

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	112,893,073.47
期末产品份额净值	1.026320
期末产品份额累计净值	1.026320

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.84%	3.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,024.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	56,938.26

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,216,415.15	1.96%	420,459.52	0.37%
2	固定收益投资	50,327,582.77	44.54%	60,023,305.71	53.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	60,443,765.23	53.50%	0.00	0.00%
7	合计	112,987,763.15	100.00%	60,443,765.23	53.49%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 济南先投 01	5,032.76	44.54%

2	23 建集 Y4	288.89	2.56%
3	23 科工 YK01	248.35	2.20%
4	23 建发 Y2	246.65	2.18%
5	23 华控 01	239.89	2.12%
6	活期存款及清算款	232.61	2.06%
7	20 首股 03	199.32	1.76%
8	23 经控 K1	196.53	1.74%
9	河钢 YK03	173.10	1.53%
10	23 即旅 04	173.03	1.53%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 24 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 25 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式25号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
352. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
353. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
354. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
355. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
356. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 25 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230225
产品登记编码	Z7008923000035
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 5 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000115285813

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,124,491,994.37
期末产品份额净值	1.023693
期末产品份额累计净值	1.023693

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.67%	3.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	186,154.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,769,666.74

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,135,037.37	0.55%	5,688,662.88	0.51%
2	固定收益投资	301,757,678.23	26.81%	812,093,281.17	72.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	817,781,944.05	72.65%	0.00	0.00%
7	合计	1,125,674,659.65	100.00%	817,781,944.05	72.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 青岛融控 04	30,175.77	26.81%
2	23 建集 Y4	3,908.56	3.47%
3	23 科工 YK01	3,360.11	2.98%
4	23 建发 Y2	3,337.13	2.96%
5	23 华控 01	3,245.63	2.88%
6	20 首股 03	2,696.74	2.40%
7	23 经控 K1	2,658.92	2.36%
8	河钢 YK03	2,341.99	2.08%
9	23 即旅 04	2,341.02	2.08%
10	债券买入返售	2,213.56	1.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	青岛西海岸新区融合控股集团有限公司	23 青岛融控 04	131	4.40%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 25 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 36 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式36号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
357. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
358. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
359. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
360. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
361. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 36 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230236
产品登记编码	Z7008923000050
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 5 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117748606

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	734, 547, 375. 00
期末产品份额净值	1. 022599
期末产品份额累计净值	1. 022599

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3. 61%	3. 61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	117,423.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,128,007.17

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,397,019.40	1.41%	2,700,724.50	0.37%
2	固定收益投资	336,600,022.36	45.78%	385,545,824.54	52.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	388,246,549.04	52.81%	0.00	0.00%
7	合计	735,243,590.80	100.00%	388,246,549.04	52.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市上虞区国有资本投资	33,660.00	45.78%

	运营有限公司 2023 年度第八期理财直接融资工具		
2	23 建集 Y4	1,855.61	2.52%
3	23 科工 YK01	1,595.23	2.17%
4	23 建发 Y2	1,584.32	2.15%
5	23 华控 01	1,540.88	2.10%
6	20 首股 03	1,280.29	1.74%
7	23 经控 K1	1,262.34	1.72%
8	河钢 YK03	1,111.87	1.51%
9	23 即旅 04	1,111.41	1.51%
10	活期存款及清算款	1,110.15	1.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023 年度第八期理财直接融资工具	138	4.48%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 36 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 37 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式37号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
362. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
363. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
364. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
365. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
366. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 37 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230237
产品登记编码	Z7008923000051
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 5 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117755577

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	102,374,230.20
期末产品份额净值	1.023742
期末产品份额累计净值	1.023742

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.8%	3.8%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,355.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	48,627.09

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,923,962.90	1.88%	384,799.79	0.38%
2	固定收益投资	45,214,928.55	44.13%	54,932,650.45	53.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	55,317,450.24	53.99%	0.00	0.00%
7	合计	102,456,341.69	100.00%	55,317,450.24	54.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023 年度第八期理财直接融资工具	4,521.49	44.13%
2	23 建集 Y4	264.39	2.58%
3	23 科工 YK01	227.29	2.22%
4	23 建发 Y2	225.73	2.20%
5	23 华控 01	219.55	2.14%
6	活期存款及清算款	202.43	1.98%
7	20 首股 03	182.42	1.78%
8	23 经控 K1	179.86	1.76%
9	河钢 YK03	158.42	1.55%
10	23 即旅 04	158.35	1.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023 年度第八期理财直接融资工具	138	4.48%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 37 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 38 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式38号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
367. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
368. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
369. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
370. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
371. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 38 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230238
产品登记编码	Z7008923000052
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 5 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117861408

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	155,102,767.65
期末产品份额净值	1.021295
期末产品份额累计净值	1.021295

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.53%	3.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位： 张）	总金额（单位：人 民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,921.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	146,631.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,995,398.83	1.23%	958,563.72	0.59%
2	固定收益投资	70,037,993.92	43.25%	88,938,950.78	54.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	89,897,514.50	55.52%	0.00	0.00%
7	合计	161,930,907.25	100.00%	89,897,514.50	55.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 烟台蓝天 02	4,997.41	30.86%
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	2,006.39	12.39%
3	债券买入返售	927.95	5.73%
4	23 金瓯 Y1	346.31	2.14%
5	23 涪陵 03	294.46	1.82%
6	23 华发 03	255.23	1.58%
7	23 临平 Y1	235.53	1.45%
8	23 株城 03	233.22	1.44%
9	23 鄂投 01	232.54	1.44%
10	23 融控 02	232.14	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	烟台蓝天 投资发展 集团有限 公司	23 烟台蓝 天 02	171	4.25%	理财直接 融资工具	正常资产
2	山东省鲁 信投资控 股集团有 限公司	山东省鲁 信投资控 股集团有 限公司 2023 年度 第一期理 财直接融 资工具	150	3.98%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 38 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 39 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式39号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
372. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
373. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
374. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
375. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
376. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 39 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230239
产品登记编码	Z7008923000053
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 5 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117874625

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	225,141,755.03
期末产品份额净值	1.023372
期末产品份额累计净值	1.023372

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.97%	3.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况进行配置，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33,555.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	11,185.31

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,142,000.92	3.30%	753,551.58	0.27%
2	固定收益投资	100,061,105.62	36.16%	166,730,864.73	60.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	167,484,416.31	60.53%	0.00	0.00%
7	合计	276,687,522.85	100.00%	167,484,416.31	60.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.01000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 赣州建投 03	10,006.11	36.16%
2	活期存款及清算款	975.48	3.53%
3	20 农银人寿	957.90	3.46%
4	20 中邮人寿	780.39	2.82%
5	21 青城 09	760.84	2.75%
6	22 赣投 Y1	595.20	2.15%
7	21 胶州专项债 01	532.71	1.93%
8	21 青城 11	522.46	1.89%
9	22 绿城地产 MTN004	411.00	1.49%
10	20 阜阳建投 MTN001	364.19	1.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州建控 投资控股 集团有限 公司	23 赣州建 投 03	512	5.20%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 39 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 40 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式40号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
377. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
378. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
379. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
380. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
381. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 40 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230240
产品登记编码	Z7008923000054
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 6 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117788108

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	715,080,959.55
期末产品份额净值	1.021622
期末产品份额累计净值	1.021622

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.85%	3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	101,551.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,850.42

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,842,517.27	1.18%	4,685,002.03	0.63%
2	固定收益投资	300,084,899.84	40.13%	434,259,865.14	58.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	438,944,867.17	58.69%	0.00	0.00%
7	合计	747,872,284.28	100.00%	438,944,867.17	58.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年度第十期理财直接融资工具	30,008.49	40.13%
2	债券买入返售	3,881.63	5.19%
3	23 金瓯 Y1	1,339.66	1.79%
4	23 涪陵 03	1,139.08	1.52%
5	23 华发 03	987.33	1.32%
6	活期存款及清算款	964.70	1.29%
7	23 临平 Y1	911.10	1.22%
8	23 株城 03	902.19	1.21%
9	23 鄂投 01	899.56	1.20%
10	23 融控 02	898.01	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴滨海新区发展集团有限公司	绍兴滨海新区发展集团有限公司 2023 年度第十期理财直接融资工具	338	4.58%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 40 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 41 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式41号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
382. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
383. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
384. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
385. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
386. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 41 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230241
产品登记编码	Z7008923000055
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 6 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117873018

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：671401442.39 A 类份额：416640973.16 H 类份额：254760469.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018502 A 类份额：1.017918 H 类份额：1.019457
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018502 A 类份额：1.017918 H 类份额：1.019457

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.41% 年化收益率（A 类份额）：3.3% 年化收益率（H 类份额）：3.58%	年化收益率：3.41% 年化收益率（A 类份额）：3.3% 年化收益率（H 类份额）：3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况进行配置，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的

空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	91,662.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	542,450.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,661,774.07	2.24%	3,876,058.63	0.55%
2	固定收益投资	319,833,929.88	45.78%	359,188,890.61	51.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	363,064,949.24	51.97%	0.00	0.00%
7	合计	698,560,653.19	100.00%	363,064,949.24	51.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.02%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 烟台蓝天 02	31,983.39	45.78%
2	债券买入返售	3,076.81	4.40%
3	活期存款及清算款	1,631.18	2.34%
4	23 金瓯 Y1	1,035.68	1.48%
5	23 涪陵 03	880.61	1.26%

6	23 华发 03	763.29	1.09%
7	23 盐资 F1	753.35	1.08%
8	23 临平 Y1	704.36	1.01%
9	23 株城 03	697.47	1.00%
10	23 鄂投 01	695.44	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 41 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 42 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式42号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
387. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
388. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
389. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
390. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
391. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 42 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230242
产品登记编码	Z7008923000056
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 6 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117849436

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：425404228.84 A类份额：194456117.15 M类份额：169890829.67 X类份额：61057282.02
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017624 A类份额：1.017104 M类份额：1.018062 X类份额：1.018062
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017624 A类份额：1.017104 M类份额：1.018062 X类份额：1.018062

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.35% 年化收益率（A类份额）：3.25% 年化收益率（M类份额）：3.43% 年化收益率（X类份额）：3.43%	年化收益率：3.35% 年化收益率（A类份额）：3.25% 年化收益率（M类份额）：3.43% 年化收益率（X类份额）：3.43%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023年全年债券市场走势呈现“M”型，利率中枢震荡趋降。封闭式产品在成立初期即快速把握市场机会，配置高票息稳估值资产，并充分挖掘期限匹配非标资产，进一步提升产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	56,033.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	166,274.67

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,204,734.83	0.92%	2,773,374.28	0.61%
2	固定收益投资	189,729,096.25	41.71%	258,156,040.61	56.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	260,929,414.89	57.36%	0.00	0.00%
7	合计	454,863,245.97	100.00%	260,929,414.89	57.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.90000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 赣州城控 02	18,972.91	41.71%

2	债券买入返售	583.89	1.28%
3	23 广开 02	513.09	1.13%
4	活期存款及清算款	448.58	0.99%
5	23 盐资 F1	342.25	0.75%
6	23 汕投 01	309.19	0.68%
7	赣投 YK01	306.29	0.67%
8	23 皋通 01	268.37	0.59%
9	23 临开 Y1	267.98	0.59%
10	23 汉投 08	257.24	0.57%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州城市 投资控股 集团有限 责任公司	23 赣州城 控 02	177	4.50%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 42 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 43 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式43号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
392. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
393. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
394. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
395. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
396. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 43 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230243
产品登记编码	Z7008923000057
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 6 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117850756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：504757095.7 A类份额：14780969 B类份额：482405286.88 M类份额：7570839.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018532 A类份额：1.018135 B类份额：1.018544 M类份额：1.018544
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018532 A类份额：1.018135 B类份额：1.018544 M类份额：1.018544

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.67% 年化收益率（A类份额）：3.59% 年化收益率（B类份额）：3.67% 年化收益率（M类份额）：3.67%	年化收益率：3.67% 年化收益率（A类份额）：3.59% 年化收益率（B类份额）：3.67% 年化收益率（M类份额）：3.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	63,186.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	25,917.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,042,622.14	0.77%	3,094,771.23	0.59%
2	固定收益投资	232,324,957.74	44.21%	286,018,590.85	54.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	289,113,362.08	55.02%	0.00	0.00%
7	合计	525,480,941.96	100.00%	289,113,362.08	55.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 江苏海晟 10	15,154.76	28.84%

2	23 南通圆宏 04	8,077.74	15.37%
3	债券买入返售	1,290.23	2.46%
4	23 广开 02	1,043.98	1.99%
5	23 盐资 F1	768.73	1.46%
6	赣投 YK01	623.21	1.19%
7	23 皋通 01	546.06	1.04%
8	23 临开 Y1	545.26	1.04%
9	23 海资 03	500.06	0.95%
10	23 浏发 02	497.14	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	南通圆宏 控股集团有限公司	23 南通圆 宏 04	182	4.30%	理财直接 融资工具	正常资产
2	江苏海晟 控股集团有限公司	23 江苏海 晟 10	180	4.35%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 43 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 44 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式44号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
397. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
398. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
399. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
400. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
401. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 44 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230244
产品登记编码	Z7008923000058
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 6 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117875903

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：150262219.16 A 类份额：73098951.09 B 类份额：77163268.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.019176 A 类份额：1.018914 B 类份额：1.019425
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.019176 A 类份额：1.018914 B 类份额：1.019425

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.8% 年化收益率（A 类份额）：3.75% 年化收益率（B 类份额）：3.85%	年化收益率：3.8% 年化收益率（A 类份额）：3.75% 年化收益率（B 类份额）：3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以

后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,810.24
销售手续费	北京银行股份有限公司	46,609.34

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,050,401.86	1.95%	879,536.37	0.56%
2	固定收益投资	70,950,953.24	45.45%	81,218,224.59	52.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	82,097,760.96	52.59%	0.00	0.00%
7	合计	156,099,116.06	100.00%	82,097,760.96	52.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性

风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 雨花城建 06	7,095.10	45.45%
2	23 广开 02	349.84	2.24%
3	活期存款及清算款	314.76	2.02%
4	债券买入返售	262.88	1.68%
5	23 盐资 F1	233.36	1.49%
6	赣投 YK01	208.84	1.34%
7	23 皋通 01	182.98	1.17%
8	23 临开 Y1	182.72	1.17%
9	23 海资 03	167.57	1.07%
10	23 浏发 02	166.59	1.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	南通圆宏控股集团 有限公司	23 南通圆宏 04	182	4.30%	理财直接 融资工具	正常资产
2	江苏海晟控股集团 有限公司	23 江苏海晟 10	180	4.35%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 44 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 45 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式45号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
402. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
403. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
404. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
405. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
406. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 45 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230245
产品登记编码	Z7008923000059
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 7 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000117845684

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：238834813.94 A类份额：28829802.83 B类份额：210003785.84 M类份额：1225.27
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018496 A类份额：1.01828 B类份额：1.018525 M类份额：1.019359
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018496 A类份额：1.01828 B类份额：1.018525 M类份额：1.019359

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.79% 年化收益率（A类份额）：3.74% 年化收益率（B类份额）：3.79% 年化收益率（M类份额）：3.97%	年化收益率：3.79% 年化收益率（A类份额）：3.74% 年化收益率（B类份额）：3.79% 年化收益率（M类份额）：3.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28,545.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	84,175.49

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,233,985.21	0.93%	876,775.66	0.37%
2	固定收益投资	110,754,739.61	46.33%	125,165,374.58	52.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	126,042,150.24	52.73%	0.00	0.00%
7	合计	239,030,875.06	100.00%	126,042,150.24	52.73%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.15000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	珠海华发集团有限公司 2023	11,075.47	46.33%

	年度第二期理财直接融资工具		
2	23 建集 Y4	602.41	2.52%
3	23 科工 YK01	517.88	2.17%
4	23 建发 Y2	514.34	2.15%
5	23 华控 01	500.24	2.09%
6	20 首股 03	415.64	1.74%
7	23 经控 K1	409.81	1.71%
8	河钢 YK03	360.96	1.51%
9	23 即旅 04	360.81	1.51%
10	债券买入返售	341.17	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 45 号理财管理计划 2023 年度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

北银理财京华远见春系列固收封闭式 46 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式46号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
407. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
408. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
409. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
410. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
411. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 46 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230246
产品登记编码	Z7008923000062
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 7 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121523717

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：650239825.41 A 类份额：101559433.92 B 类份额：548680391.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016001 A 类份额：1.015604 B 类份额：1.016074
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016001 A 类份额：1.015604 B 类份额：1.016074

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.43% 年化收益率（A 类份额）：3.35% 年化收益率（B 类份额）：3.45%	年化收益率：3.43% 年化收益率（A 类份额）：3.35% 年化收益率（B 类份额）：3.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要

进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,099.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	243,270.29

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,770,795.89	0.69%	4,117,891.69	0.60%
2	固定收益投资	305,353,046.62	44.18%	376,932,060.73	54.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	381,049,952.42	55.13%	0.00	0.00%
7	合计	691,173,794.93	100.00%	381,049,952.42	55.14%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 河北金租 01	26,471.65	38.30%
2	23 奇瑞徽银 02	4,063.65	5.88%
3	债券买入返售	1,974.97	2.86%
4	23 金瓯 Y1	571.30	0.83%
5	活期存款及清算款	531.42	0.77%
6	23 涪陵 03	485.76	0.70%
7	23 盐资 F1	483.02	0.70%

8	23 华发 03	421.05	0.61%
9	23 广开 02	409.89	0.59%
10	23 临平 Y1	388.54	0.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河北省金融租赁有限公司	23 河北金租 01	194	4.05%	同业借款	正常资产
2	奇瑞徽银汽车金融股份有限公司	23 奇瑞徽银 02	197	3.90%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 46 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 47 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式47号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
412. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
413. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
414. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
415. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
416. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 47 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230247
产品登记编码	Z7008923000063
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 7 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121522989

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：649780035.03 A 类份额：142122169.01 E 类份额：507657866.02
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015439 A 类份额：1.015158 E 类份额：1.015518
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015439 A 类份额：1.015158 E 类份额：1.015518

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.45% 年化收益率（A 类份额）：3.39% 年化收益率（E 类份额）：3.47%	年化收益率：3.45% 年化收益率（A 类份额）：3.39% 年化收益率（E 类份额）：3.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年 1-8 月，债券市场在震荡中收益率不断下行，8 月中下旬到 11 月出现了一定程度的收益率回调，进入 12 月以来则再次大幅下行，在这样的牛市行情中，产品积极抢抓配置机会，产品净值实现稳定增长，同时根据市场情况进行配置，减小市场波动导致的净值波动和回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的

空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,353.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,344.83

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,229,769.48	4.48%	3,626,911.21	0.54%
2	固定收益投资	305,001,342.79	45.21%	335,768,876.92	49.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	339,395,788.13	50.31%	0.00	0.00%
7	合计	674,626,900.40	100.00%	339,395,788.13	50.31%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.8%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 小米消金 01	30,500.13	45.21%
2	活期存款及清算款	3,077.98	4.56%
3	债券买入返售	2,375.98	3.52%
4	23 广开 02	781.26	1.16%
5	23 盐资 F1	777.05	1.15%

6	23 金瓯 Y1	697.51	1.03%
7	23 涪陵 03	593.08	0.88%
8	23 华发 03	514.07	0.76%
9	23 临平 Y1	474.38	0.70%
10	23 株城 03	469.74	0.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆小米消费金融有限公司	23 小米消费金融 01	201	3.90%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 47 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 48 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式48号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
417. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
418. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
419. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
420. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
421. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 48 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230248
产品登记编码	Z7008923000064
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 7 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121522402

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：640583118.8 A 类份额：93402283.75 E 类份额：547180835.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.013437 A 类份额：1.013143 E 类份额：1.013487
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013437 A 类份额：1.013143 E 类份额：1.013487

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.14% 年化收益率（A 类份额）：3.07% 年化收益率（E 类份额）：3.15%	年化收益率：3.14% 年化收益率（A 类份额）：3.07% 年化收益率（E 类份额）：3.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年债券市场走势呈现“M”型，利率中枢震荡趋降。封闭式产品在成立初期即快速把握市场机会，配置高票息稳估值资产，并充分挖掘期限匹配非标资产，进一步提升产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经

接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,773.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	46,796.31

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,875,577.72	0.71%	4,196,290.11	0.61%
2	固定收益投资	301,556,150.83	43.64%	380,441,363.14	55.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	384,637,653.25	55.66%	0.00	0.00%
7	合计	691,069,381.80	100.00%	384,637,653.25	55.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	常熟经开控股有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	30,155.62	43.64%
2	债券买入返售	703.45	1.02%
3	23 汕投 01	586.84	0.85%
4	23 汉投 08	536.50	0.78%

5	活期存款及清算款	527.98	0.76%
6	23 华综 04	515.66	0.75%
7	23 金街 11	470.29	0.68%
8	23 广开 02	465.20	0.67%
9	23 江公 Y1	447.53	0.65%
10	23 浦经 01	447.14	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	常熟经开控股有限公司	常熟经开控股有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	210	3.94%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 48 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 49 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式49号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
422. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
423. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
424. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
425. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
426. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 49 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230249
产品登记编码	Z7008923000065
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 8 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121522132

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：282012355.66 A类份额：11909940.18 E类份额：118257682.07 F类份额：151844733.41
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014938 A类份额：1.014322 E类份额：1.014734 F类份额：1.015145
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014938 A类份额：1.014322 E类份额：1.014734 F类份额：1.015145

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.65% 年化收益率（A类份额）：3.5% 年化收益率（E类份额）：3.6% 年化收益率（F类份额）：3.71%	年化收益率：3.65% 年化收益率（A类份额）：3.5% 年化收益率（E类份额）：3.6% 年化收益率（F类份额）：3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	27,332.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	68,509.04

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,218,506.56	1.44%	1,635,908.04	0.56%
2	固定收益投资	135,926,271.31	46.42%	151,063,163.13	51.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	152,699,071.17	52.14%	0.00	0.00%
7	合计	292,843,849.04	100.00%	152,699,071.17	52.14%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	珠海华发集团有限公司 2023	13,592.63	46.42%

	年度第二期理财直接融资工具		
2	23 广开 02	650.69	2.22%
3	债券买入返售	488.96	1.67%
4	活期存款及清算款	439.92	1.50%
5	23 盐资 F1	434.03	1.48%
6	赣投 YK01	388.43	1.33%
7	23 皋通 01	340.34	1.16%
8	23 临开 Y1	339.85	1.16%
9	23 海资 03	311.67	1.06%
10	23 浏发 02	309.85	1.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 49 号理财管理计划 2023 年度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 50 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式50号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
427. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
428. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
429. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
430. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
431. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 50 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230250
产品登记编码	Z7008923000066
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 8 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121521687

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：647631128.5 A 类份额：202100908.37 E 类份额：445530220.13
期末产品份额净值	产品份额净值：1.012449 A 类份额：1.01218 E 类份额：1.012571
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.012449 A 类份额：1.01218 E 类份额：1.012571

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.19% 年化收益率（A 类份额）：3.12% 年化收益率（E 类份额）：3.22%	年化收益率：3.19% 年化收益率（A 类份额）：3.12% 年化收益率（E 类份额）：3.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以

后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	59,137.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	129,324.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,463,847.71	0.68%	172,009,594.26	26.04%
2	固定收益投资	304,227,500.00	46.05%	179,901,346.59	27.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	351,910,940.85	53.27%	0.00	0.00%
7	合计	660,602,288.56	100.00%	351,910,940.85	53.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性

风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 奇瑞徽银 03	30,422.75	46.05%
2	活期存款及清算款	17,474.05	26.45%
3	23 广开 02	774.90	1.17%
4	债券买入返售	582.30	0.88%
5	23 盐资 F1	516.89	0.78%
6	赣投 YK01	462.58	0.70%
7	23 皋通 01	405.32	0.61%
8	23 临开 Y1	404.72	0.61%
9	23 海资 03	371.17	0.56%
10	23 浏发 02	369.00	0.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	奇瑞徽银 汽车金融 股份有限 公司	23 奇瑞徽 银 03	222	3.90%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 50 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 51 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式51号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
432. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
433. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
434. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
435. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
436. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 51 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230251
产品登记编码	Z7008923000067
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 8 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122208721

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：576229750.27 A 类份额：58330201.32 E 类份额：517899548.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.0116 A 类份额：1.011266 E 类份额：1.011638
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.0116 A 类份额：1.011266 E 类份额：1.011638

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.9% 年化收益率（A 类份额）：2.81% 年化收益率（E 类份额）：2.91%	年化收益率：2.9% 年化收益率（A 类份额）：2.81% 年化收益率（E 类份额）：2.91%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要

进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	49,357.08
销售手续费	北京银行股份有限公司	90,590.69

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	702,294.32	0.12%	101,680,590.33	17.40%
2	固定收益投资	200,792,351.69	34.35%	281,363,628.90	48.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	383,044,219.23	65.53%	0.00	0.00%
7	合计	584,538,865.24	100.00%	383,044,219.23	65.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.36%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 溧阳苏顺 01	20,079.24	34.35%
2	活期存款及清算款	10,094.67	17.27%
3	XTY 新动能	7,081.47	12.11%
4	债券买入返售	788.80	1.35%
5	23 恒泰 F1	667.92	1.14%
6	23 锡 YK01	539.97	0.92%
7	23 青北 01	539.56	0.92%

8	23 溧水 F3	539.45	0.92%
9	23 诸城 05	461.59	0.79%
10	23 广开 02	450.32	0.77%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	溧阳市苏顺运营管理集团有限公司	23 溧阳苏顺 01	229	4.20%	理财直接融资工具	正常资产
2	五矿国际信托有限公司	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 2 期	118	4.50%	收/受益权	正常资产
3	山东省国际信托股份有限公司	山东信托山湖泉 36 号集合资金信托计划	244	0.00%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 51 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 52 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式52号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
437. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
438. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
439. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
440. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
441. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 52 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230252
产品登记编码	Z7008923000068
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 8 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122209058

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：536717744.95 A 类份额：66328203.64 E 类份额：470389541.31
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009596 A 类份额：1.009288 E 类份额：1.009639
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009596 A 类份额：1.009288 E 类份额：1.009639

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% 年化收益率（A 类份额）：1.74% 年化收益率（E 类份额）：1.84%	年化收益率：1.83% 年化收益率（A 类份额）：1.74% 年化收益率（E 类份额）：1.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要

进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	42,957.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	80,444.56

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,148,710.42	0.88%	3,593,755.92	0.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	577,205,919.40	98.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	580,799,675.32	99.12%	0.00	0.00%
7	合计	585,948,385.74	100.00%	580,799,675.32	99.12%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	XTY 新动能	25,290.97	43.16%
2	23 汕投 01	594.46	1.01%
3	23 汉投 08	574.98	0.98%
4	23 华综 04	552.65	0.94%
5	活期存款及清算款	548.21	0.94%
6	23 金街 11	504.03	0.86%
7	债券买入返售	483.85	0.83%

8	23 江公 Y1	479.63	0.82%
9	23 浦经 01	479.21	0.82%
10	23 锡东 02	478.99	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省国际信托股份有限公司	山东信托山湖泉 36 号集合资金信托计划	244	0.00%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 52 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 53 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式53号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
442. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
443. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
444. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
445. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
446. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 53 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230253
产品登记编码	Z7008923000069
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 8 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122213022

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：178187803.2 A 类份额：21889761.61 E 类份额：156298041.59
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009988 A 类份额：1.009759 E 类份额：1.01002
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009988 A 类份额：1.009759 E 类份额：1.01002

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.01% 年化收益率（A 类份额）：2.94% 年化收益率（E 类份额）：3.02%	年化收益率：3.01% 年化收益率（A 类份额）：2.94% 年化收益率（E 类份额）：3.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要

进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,237.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	46,835.49

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,660,015.62	6.27%	1,092,424.52	0.59%
2	固定收益投资	60,300,689.39	32.45%	112,767,811.04	60.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	113,860,235.56	61.27%	0.00	0.00%
7	合计	185,820,940.57	100.00%	113,860,235.56	61.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.26000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 中铁建金租 02	4,031.22	21.69%
2	23 华融金租 04	1,998.85	10.76%
3	活期存款及清算款	1,188.05	6.39%
4	债券买入返售	1,156.08	6.22%
5	京瑞 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	993.21	5.34%

6	23 金瓯 Y1	446.51	2.40%
7	23 涪陵 03	379.66	2.04%
8	23 华发 03	333.53	1.79%
9	23 临平 Y1	303.67	1.63%
10	23 株城 03	300.70	1.62%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华融金融 租赁股份 有限公司	23 华融金 租 04	159	3.60%	同业借款	正常资产
2	北银消费 金融有限 公司	京瑞 2023 年第一期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划 (优先 级)	117	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产
3	中铁建金 融租赁有 限公司	23 中铁建 金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 53 号理财管理计划 2023 年度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

北银理财京华远见春系列固收封闭式 54 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式54号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
447. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
448. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
449. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
450. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
451. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 54 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230254
产品登记编码	Z7008923000070
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 9 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122213399

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：160446137.83 A 类份额：11957167.78 E 类份额：148488970.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010541 A 类份额：1.010317 E 类份额：1.010559
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010541 A 类份额：1.010317 E 类份额：1.010559

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.38% 年化收益率（A 类份额）：3.3% 年化收益率（E 类份额）：3.38%	年化收益率：3.38% 年化收益率（A 类份额）：3.3% 年化收益率（E 类份额）：3.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

47%配置期限匹配的非标资产，贡献稳定的收益率。剩余 53%配置低波债券专户，波动可控。目前存续期收益率可达业绩基准。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要

进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,998.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,027.56

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,027,856.76	1.21%	1,015,006.57	0.61%
2	固定收益投资	70,423,051.74	42.00%	94,188,127.69	56.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	95,203,134.26	56.79%	0.00	0.00%
7	合计	167,654,042.76	100.00%	95,203,134.26	56.79%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.45999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 河北金租 02	4,041.29	24.10%
2	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	3,001.02	17.90%
3	债券买入返售	1,001.09	5.97%
4	23 金瓯 Y1	376.69	2.25%
5	23 涪陵 03	320.29	1.91%
6	23 华发 03	277.62	1.66%

7	23 临平 Y1	256.19	1.53%
8	23 株城 03	253.68	1.51%
9	23 鄂投 01	252.95	1.51%
10	23 融控 02	252.51	1.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技2022金瀚3号资产支持计划第5期	269	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	河北省金融租赁有限公司	23 河北金租 02	263	3.95%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 54 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 55 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式55号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
452. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
453. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
454. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
455. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
456. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 55 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230255
产品登记编码	Z7008923000071
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 9 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122218270

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：866196008.2 A类份额：64217277.82 E类份额：418218309.36 F类份额：383760421.02
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009505 A类份额：1.009104 E类份额：1.009397 F类份额：1.009691
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009505 A类份额：1.009104 E类份额：1.009397 F类份额：1.009691

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.23% 年化收益率（A类份额）：3.1% 年化收益率（E类份额）：3.2% 年化收益率（F类份额）：3.3%	年化收益率：3.23% 年化收益率（A类份额）：3.1% 年化收益率（E类份额）：3.2% 年化收益率（F类份额）：3.3%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	54,485.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	148,135.43

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,054,805.19	0.44%	8,942,663.25	0.97%
2	固定收益投资	40,267,442.43	4.37%	868,613,341.70	94.22%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	877,556,004.95	95.19%	0.00	0.00%
7	合计	921,878,252.57	100.00%	877,556,004.95	95.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.42%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	4,510.96	4.89%

2	23 广开 02	2,406.75	2.61%
3	23 中铁建金租 02	2,015.61	2.19%
4	23 中煤金租 01	2,011.13	2.18%
5	23 盐资 F1	1,945.90	2.11%
6	赣投 YK01	1,436.72	1.56%
7	23 皋通 01	1,258.86	1.37%
8	23 临开 Y1	1,257.02	1.36%
9	23 海资 03	1,152.81	1.25%
10	23 浏发 02	1,146.08	1.24%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中煤科工 金融租赁 股份有限公司	23 中煤金 租 01	100	3.42%	同业借款	正常资产
2	中铁建金 融租赁有 限公司	23 中铁建 金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 55 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 56 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式56号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
457. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
458. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
459. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
460. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
461. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 56 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230256
产品登记编码	Z7008923000072
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 9 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122218816

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：823966402.59 A类份额：53892831.32 E类份额：276873867.64 F类份额：493188451.74 G类份额：11251.89
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007823 A类份额：1.007404 E类份额：1.007677 F类份额：1.007951 G类份额：1.00697
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007823 A类份额：1.007404 E类份额：1.007677 F类份额：1.007951 G类份额：1.00697

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.85% 年化收益率（A类份额）：2.7% 年化收益率（E类份额）：2.8% 年化收益率（F类份额）：2.9% 年化收益率（G类份额）：2.54%	年化收益率：2.85% 年化收益率（A类份额）：2.7% 年化收益率（E类份额）：2.8% 年化收益率（F类份额）：2.9% 年化收益率（G类份额）：2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波专户，取得了相对稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	47,149.20
销售手续费	北京银行股份有限公司	115,271.20

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,899,198.95	1.31%	51,638,979.96	6.22%
2	固定收益投资	403,059,567.95	48.58%	364,150,932.37	43.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	415,789,912.33	50.11%	0.00	0.00%
7	合计	829,748,679.23	100.00%	415,789,912.33	50.11%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.68000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 中铁建金租 02	20,156.11	24.29%
2	23 民生金租 06	10,075.37	12.14%
3	23 华融金租 01	10,074.48	12.14%
4	活期存款及清算款	6,120.53	7.38%
5	23 恒泰 F1	1,598.52	1.93%
6	债券买入返售	1,473.26	1.78%
7	23 锡 YK01	1,292.29	1.56%
8	23 青北 01	1,291.31	1.56%
9	23 漂水 F3	1,291.05	1.56%
10	23 诸城 05	1,104.70	1.33%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华融金融 租赁股份 有限公司	23 华融金 租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产
2	中铁建金 融租赁有 限公司	23 中铁建 金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产
3	民生金融 租赁股份 有限公司	23 民生金 租 06	73	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 56 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

北银理财京华远见春系列固收封闭式 57 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式57号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
462. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
463. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
464. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
465. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
466. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 57 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230257
产品登记编码	Z7008923000073
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 9 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122226318

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：865502251.8 A类份额：67352348.62 E类份额：449113409.97 G类份额：349036493.21
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008337 A类份额：1.007967 E类份额：1.00848 G类份额：1.008224
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008337 A类份额：1.007967 E类份额：1.00848 G类份额：1.008224

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.22% 年化收益率（A类份额）：3.08% 年化收益率（E类份额）：3.28% 年化收益率（G类份额）：3.18%	年化收益率：3.22% 年化收益率（A类份额）：3.08% 年化收益率（E类份额）：3.28% 年化收益率（G类份额）：3.18%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本投资运作期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于期限匹配的非标、债券资产，以及低波资产专户，取得了相对稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	45,264.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	117,610.11

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,482,985.37	0.17%	5,273,766.69	0.59%
2	固定收益投资	296,630,545.23	33.18%	590,718,326.21	66.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	595,992,092.90	66.66%	0.00	0.00%
7	合计	894,105,623.50	100.00%	595,992,092.90	66.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 01	15,111.72	16.90%

2	23 华融资产 01	10,027.88	11.22%
3	债券买入返售	3,975.85	4.45%
4	天津信托-天实 266 号集合 资金信托计划第 3 期	3,019.17	3.38%
5	23 中煤金租 01	3,016.70	3.37%
6	23 稠州金租 01	1,506.76	1.69%
7	23 金瓯 Y1	1,190.77	1.33%
8	23 华发 03	1,044.85	1.17%
9	23 涪陵 03	1,012.48	1.13%
10	23 临平 Y1	809.84	0.91%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中煤科工 金融租赁 股份有限 公司	23 中煤金 租 01	100	3.42%	同业借款	正常资产
2	浙江稠州 金融租赁 有限公司	23 稠州金 租 01	113	3.30%	同业借款	正常资产
3	五矿国际 信托有限 公司	天津信托- 天实 266 号集合资 金信托计 划第 3 期	146	4.40%	收/受益 权	正常资产
4	中国华融 资产管理 股份有限 公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

5	华融金融 租赁股份 有限公司	23 华融金 租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 57 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列红利京品年定开2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
467. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
468. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
469. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
470. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
471. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230901
产品登记编码	Z7008923000124
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 9 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000126887273

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	148,642,816.42
期末产品份额净值	1.005757
期末产品份额累计净值	1.005757

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.43%	2.43%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年四季度，中证红利指数的期间收益率-3.71%，同期沪深 300 指数的期间收益率是-7.00%，中证红利指数呈现了较好的防御属性。红利系列产品在四季度基本完成产品的资产配置，固定收益类资产配置以稳健为导向，精选高等级信用债为主，固收组合久期与产品期限匹配。逐步建仓权益仓位，目前权益配置比例 3-5%，以中证红利指数基金为主，配置部分红利风格的主动权益基金。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。中证红利指数股息率 6.20%，处于近十年 92%左右的分位数。在无风险利率不断下移的环境下，高股息资产仍具备较好的配置价值。但短期市场极度悲观，红利策略的相对收益非常显著，后续需要平衡收益与风险。下一期固收资产配置仍将以高等级信用债

方向为主，适度控制久期。在固定收益类资产提供的安全边际范围内，灵活调整权益资产的仓位，在中证红利指数的基础配置上，积极挖掘优质的红利主题基金，适度分散风格。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,785.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	77,855.35

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	437,402.33	0.29%	206,651.44	0.14%
2	固定收益投资	47,815,594.74	31.97%	66,458,918.34	44.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	34,637,126.11	23.16%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	66,665,569.78	44.58%	0.00	0.00%
7	合计	149,555,692.96	100.00%	66,665,569.78	44.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.48999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 01	2,017.47	13.49%
2	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	2,017.39	13.49%
3	23 华夏金租 01	2,005.84	13.41%
4	格林中短债债券型证券投资基金	1,309.44	8.76%
5	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,008.32	6.74%
6	中信建投稳祥债券型证券投	682.57	4.56%

	资基金		
7	21 国债 12	505.31	3.38%
8	23 电建 A	389.26	2.60%
9	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	271.58	1.82%
10	22 国债 13	252.94	1.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华夏金融租赁有限公司	23 华夏金租 01	143	3.10%	同业借款	正常资产
2	五矿国际信托有限公司	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	146	4.40%	收/受益权	正常资产
3	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
472. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
473. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
474. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
475. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
476. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230601
产品登记编码	Z7008923000082
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 9 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122054514

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：6420486390.77 A类份额：4098632066.22 C类份额：28441374.3 E类份额：2293372736.89 F类份额：40213.36
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008476 A类份额：1.008401 C类份额：1.004709 E类份额：1.008657 F类份额：1.000802
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008476 A类份额：1.008401 C类份额：1.004709 E类份额：1.008657 F类份额：1.000802

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.9% 年化收益率（A类份额）：2.87% 年化收益率（C类份额）：2.58% 年化收益率（E类份额）：2.96% 年化收益率（F类份额）：3.02%	年化收益率：2.9% 年化收益率（A类份额）：2.87% 年化收益率（C类份额）：2.58% 年化收益率（E类份额）：2.96% 年化收益率（F类份额）：3.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品保持了相对稳定的收益率水平。在资产配置上积极操作，均衡配置银行存款、资管计划、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过存款策略、债券投资、配置优先股等方式增厚组合的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	28,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	135,522.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	696,713.13

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	538,742,730.81	7.96%	1,030,782,145.29	15.23%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,892,073,622.14	72.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	239,299,639.70	3.53%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	68,730,427.98	1.02%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	6,162,155,407.13	91.03%	0.00	0.00%
7	合计	6,769,628,565.92	100.00%	6,162,155,407.13	91.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	155,460.24	22.96%
2	债券买入返售	27,869.59	4.12%
3	20 信投 Y1	9,744.20	1.44%
4	21 广州公交 ABN001 优先	8,909.99	1.32%
5	工行优 2	5,782.85	0.85%
6	19 连云港 MTN001	5,526.91	0.82%
7	20 国君 Y1	5,192.46	0.77%
8	20 东阳 01	4,832.94	0.71%
9	农行优 1	4,800.84	0.71%
10	22 江开 05	4,781.26	0.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



北银理财有限责任公司
BOB WEALTH MANAGEMENT CO., LTD.

★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
477. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
478. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
479. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
480. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
481. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230602
产品登记编码	Z7008923000083
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 7 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122058198

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	5,935,252,818.67
期末产品份额净值	1.012500
期末产品份额累计净值	1.012500

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.91%	2.91%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品保持了相对稳定的收益率水平。在资产配置上积极操作，均衡配置银行存款、资管计划、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过存款策略和债券投资等方式增厚组合的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	219,915.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	700,470,338.47	11.49%	837,277,672.86	13.74%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,557,223,519.57	74.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	5,394,501,192.43	88.51%	0.00	0.00%
7	合计	6,094,971,530.90	100.00%	5,394,501,192.43	88.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	152,312.62	24.99%
2	债券买入返售	16,773.48	2.75%
3	20 信投 Y1	9,665.81	1.59%
4	23 恒泰 F1	7,264.28	1.19%
5	23 锡 YK01	5,872.64	0.96%
6	23 青北 01	5,868.22	0.96%
7	23 溧水 F3	5,867.02	0.96%
8	23 镇交 03	5,692.42	0.93%
9	23 武经 03	5,621.52	0.92%
10	23 鹿城 03	5,430.73	0.89%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
482. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
483. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
484. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
485. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
486. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫1号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171204
产品登记编码	Z7008922000122
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017年12月27日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120106447

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	331,183,661.31
期末产品份额净值	1.002128
期末产品份额累计净值	1.233216

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.46%	3.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以精选高等级信用债品种，获取票息和骑乘收益为主，权益配置比例 5-10%。近期适当增加了稳估值资产的配置，以提升组合的稳定性；同时在收益率走平后，提升了短期限固收资产的配置，平衡组合的风险收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。下一期固收资产配置将以高等级信用债方向为主，组合久期 2 年左右，基本与产品期限匹配，以票息策略为主。在固定收益类资产提供的安全边际范围内，综合考虑经济基本面

及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注产业变革下出现的新兴行业机会以及传统行业格局优化后的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	28,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	80,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	81,200,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	24,800,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,620,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	86,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	35,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	35,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	35,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	40,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	8,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	3,500,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	803,796.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,018,980.07

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,605,817.84	11.79%	41,634,657.69	11.52%

2	固定收益投资	85,220,987.37	23.57%	107,855,903.57	29.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	31,120,266.12	8.61%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	24,141,676.44	6.68%	28,942,467.94	8.01%
6	私募资管产品投资	209,553,295.32	57.96%	0.00	0.00%
7	合计	361,521,776.97	100.00%	209,553,295.32	57.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.01000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,695.37	18.52%
2	活期存款及清算款	4,395.92	12.16%
3	中加纯债两年 A	2,440.57	6.75%
4	中信建投稳祥债券型证券投资基金	2,000.97	5.53%
5	21 哈尔滨银行永续债 02	1,975.59	5.46%
6	19 国开 08	1,023.18	2.83%
7	工行优 2	752.04	2.08%
8	农行优 1	624.34	1.73%
9	20 农业银行永续债 02	521.65	1.44%
10	华夏银行他行存款	470.49	1.30%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
487. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
488. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
489. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
490. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
491. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180101
产品登记编码	Z7008922000085
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 1 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120103512

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,033,287,317.29
期末产品份额净值	1.098451
期末产品份额累计净值	1.278666

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.8%	4.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以精选高等级信用债品种，获取票息和骑乘收益为主，权益配置比例 5-10%。近期适当增加了稳估值资产的配置，以提升组合的稳定性；同时在收益率走平后，提升了短期限固收资产的配置，平衡组合的风险收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。下一期固收资产配置将以高等级信用债方向为主，组合久期 2 年左右，基本与产品期限匹配，以票息策略为主。在固定收益类资产提供的安全边际范围内，综合考虑经济基本面

及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注产业变革下出现的新兴行业机会以及传统行业格局优化后的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	32,500,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	130,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	59,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	90,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	110,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	300,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	5,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	15,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	563,463.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,817,317.30

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	33,101,503.39	2.98%	40,489,807.34	3.65%
2	固定收益投资	352,960,111.00	31.82%	309,209,358.62	27.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	327,569,076.26	29.53%	45,904,055.43	4.14%
6	私募资管产品投资	395,603,221.39	35.66%	0.00	0.00%
7	合计	1,109,233,912.04	100.00%	395,603,221.39	35.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.58%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	27,605.22	24.89%
2	交银施罗德稳鑫短债债券型证券投资基金	9,030.54	8.14%
3	国泰利享中短债债券型证券投资基金	9,029.91	8.14%
4	中信建投稳祥债券型证券投资基金	7,784.79	7.02%
5	XTJY 淄博城市 0.72	7,223.50	6.51%
6	活期存款及清算款	7,060.89	6.37%
7	19 进出 05	5,160.19	4.65%
8	22 青岛城投 PPN003	3,060.05	2.76%
9	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	3,013.58	2.72%
10	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	2,088.76	1.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	淄博市城	XTJY 淄博	10	5.58%	信托贷款	正常资产

	市资产运营集团有限公司	城市 0.72				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
492. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
493. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
494. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
495. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
496. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180301
产品登记编码	Z7008922000173
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120087608

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	741, 275, 465. 38
期末产品份额净值	1. 065735
期末产品份额累计净值	1. 265170

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 85%	4. 57%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3. 6%左右一路下行至年底的 3. 1-3. 2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	032380587. I B	23 青岛经开 PPN001	200,000.00	20,012,704.92
北京银行股份有限公司	032380587. I B	23 青岛经开 PPN001	200,000.00	20,012,704.92

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	13,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	404,722.89
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,023,614.17

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,412,068.75	0.44%	11,256,140.12	1.44%
2	固定收益投资	262,555,697.67	33.52%	171,790,685.41	21.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	58,451,522.54	7.46%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	269,964,539.14	34.47%	5,793,424.45	0.74%
6	私募资管产品投资	247,291,772.52	31.57%	0.00	0.00%
7	合计	783,224,078.08	100.00%	247,291,772.52	31.57%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	20,802.36	26.56%
2	交银施罗德稳鑫短债债券型证券投资基金	6,522.03	8.33%
3	中信建投稳祥债券型证券投资基金	5,839.60	7.46%
4	国泰利享中短债债券型证券	5,518.56	7.05%

	投资基金		
5	21 国开 02	4,118.04	5.26%
6	永赢昌利债券型证券投资基金	3,951.91	5.05%
7	23 青岛经开 PPN001	2,082.76	2.66%
8	易方达(香港)精选债券基金	2,053.06	2.62%
9	活期存款及清算款	1,438.27	1.84%
10	工行优 2	1,396.75	1.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
497. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
498. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
499. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
500. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
501. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫4号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180403
产品登记编码	Z7008922000123
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018年4月17日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120076439

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,002,932,747.34
期末产品份额净值	1.037294
期末产品份额累计净值	1.268878

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.92%	4.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	082001026. I B	20 鸿鑫 ABN001 优先	200,000.00	20,683,174.79
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	300,000.00	30,006,557.38

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	60,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	547,440.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,737,203.40

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,635,870.53	1.96%	10,241,965.78	1.02%
2	固定收益投资	599,708,563.47	59.72%	30,163,499.10	3.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	50,007,908.92	4.98%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	288,481,874.48	28.73%	5,982,656.36	0.60%
6	私募资管产品投资	96,396,030.16	9.60%	0.00	0.00%
7	合计	1,004,222,338.64	100.00%	96,396,030.16	9.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	38,569.91	38.41%
2	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	7,029.11	7.00%
3	永赢昌利债券型证券投资基金	6,921.43	6.89%
4	23农发06	5,065.88	5.04%
5	19华夏银行永续债	4,895.76	4.88%
6	鹏华丰恒债券型证券投资基金	3,992.66	3.98%

	金		
7	23 济南高新 MTN002	3,094.43	3.08%
8	兴业添利债券型证券投资基金	3,017.95	3.01%
9	活期存款及清算款	2,972.31	2.96%
10	20 中国人寿财险	2,577.48	2.57%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
502. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
503. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
504. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
505. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
506. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180901
产品登记编码	Z7008922000096
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 9 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123426893

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	851, 291, 126. 41
期末产品份额净值	1. 018330
期末产品份额累计净值	1. 193390

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 92%	3. 65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：中长期产品整体兼顾了一定的进取型和对稳定资产的配置。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	31,400,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	20,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实中短债 A	1.20%	15,000,000.00
嘉实基金管理 有限公司	嘉实农业产业 C	1.20%	4,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	467,700.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,338,504.89

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,379,653.10	1.66%	71,004,269.02	8.22%
2	固定收益投资	358,892,697.68	41.55%	112,269,835.73	13.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,945,643.00	3.47%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	267,322,584.49	30.95%	10,003,051.29	1.16%
6	私募资管产品投资	223,222,799.04	25.84%	0.00	0.00%
7	合计	863,817,734.31	100.00%	223,222,799.04	25.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	XTY 新动能	7,081.47	8.20%

2	23 邦银金租 03	6,094.38	7.06%
3	永赢昌利债券型证券投资基金	5,144.26	5.96%
4	债券买入返售	4,857.01	5.62%
5	23 长城国兴 03	4,561.66	5.28%
6	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	4,300.07	4.98%
7	23 进出 04	4,041.43	4.68%
8	23 株洲国投 03	4,037.34	4.67%
9	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	4,022.67	4.66%
10	兴业添利债券型证券投资基金	3,022.52	3.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	邦银金融租赁股份有限公司	23 邦银金租 03	184	3.38%	同业借款	正常资产
2	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产
3	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产
4	株洲市国有资产投	23 株洲国投 03	115	4.90%	理财直接融资工具	正常资产

	资控股集团 有限公司					
5	中航信托 股份有限公司	百年资管- 京东科技 2022 金瀚 3 号资产 支持计划 第 2 期受 益凭证	180	3.80%	债权投资 计划和资 产支持计 划	正常资产
6	江苏海晟 控股集团 有限公司	23 江苏海 晟 10	180	4.35%	理财直接 融资工具	正常资产
7	长城国兴 金融租赁 有限公司	23 长城国 兴 03	238	3.95%	同业借款	正常资产
8	山东省国 际信托股 份有限公 司	山东信托 山湖泉 36 号集合资 金信托计 划	244	0.00%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
507. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
508. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
509. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
510. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
511. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181001
产品登记编码	Z7008922000143
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 10 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120291018

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	883,343,201.52
期末产品份额净值	1.029018
期末产品份额累计净值	1.212248

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.3%	4.1%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

出于对国内宏观经济形势的判断，我们配置了较高比例的固定收益类资产和较少的权益类资产。目前影响国内权益市场表现的主要因素是缺乏增量资金。在债券利率降到较低水平之后，权益资产的性价比将进一步提高。我们围绕硬科技、医药和消费等结构性亮点，自上而下与自下而上相结合、定性分析与行为金融分析相结合，形成‘产业周期—景气度—行为金融’多维度分析和交叉印证的逻辑闭环，最大程度提高中观配置的有效性，四季度获得了超过一年期国债收益的收益率。

（2）管理人对未来的市场展望

尽管市场对今年国内经济复苏的节奏和斜率存在分歧，但我们认为内外部环境的改善是确定的大趋势。当前 10 年期国债收益率和 1 年期存单利率均高出政策利率（MLF），未来有望向政策利率回归，为债市带来相对较好的行情。从市场估值来看，截至 2023 年 12 月底，A 股的估值分位数跌至近 3 年 2% 的位置附近，沪深 300 指数的风险溢价和股债收益差指标均与历次市场底部较为接近，这从一个侧面表明权益资产已具备很强的配置价值。2024 年经济基本面将好于 2023 年。首先，海外主要经济体在连续两年保持韧性之后，近期出现转弱迹象，其货币政策将逐渐由紧转松，外部流动性制约因素有所缓解；其次，国内稳增长政策持续发力；再其次，权益资产的性价比随着市场回调而不断提升，配置价值凸显；最后，投资者的预期变化幅度远远大于基本面的波动幅度，过度悲观的情

绪往往容易反向修正，并提供难得的阶段性机会。权益投资方面，从历史经验来看，目前股票市场估值很低，只要持有期够长，投资权益市场获取明显收益的机会是非常大的。其次，债券市场方面，去年债券市场经历了较大幅度的上涨，今年再次出现大牛市的可能性大大降低，但下跌的可能性也非常小，可以从防控风险、争取稳定收益的角度进行适量配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102382855. I B	23 常德经建 MTN004	300,000.00	30,003,254.10

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	1,998.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	60,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	481,459.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,407,300.27

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,753,750.47	1.87%	958,710.73	0.11%
2	固定收益投资	674,348,728.04	75.13%	115,206,173.45	12.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	60,024,514.33	6.69%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,256,148.49	3.37%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	176,189,398.51	19.63%	0.00	0.00%
7	合计	897,548,025.51	100.00%	176,189,398.51	19.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.33%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	13,042.75	14.53%
2	19 交通银行永续债	5,109.54	5.69%
3	23 烟台蓝天 02	5,004.89	5.58%

4	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	5,004.14	5.58%
5	23 国开 11	4,216.02	4.70%
6	23 南通圆宏 04	4,042.50	4.50%
7	20 光大银行永续债	3,690.36	4.11%
8	20 浦发银行永续债	3,401.41	3.79%
9	20 杭州银行永续债	3,205.98	3.57%
10	23 常德经建 MTN004	3,082.37	3.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	192	3.70%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产
3	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
4	南通圆宏	23 南通圆	182	4.30%	理财直接	正常资产

	控股集团有限公司	宏 04			融资工具	
5	江苏海晟控股集团有限公司	23 江苏海晟 10	180	4.35%	理财直接融资工具	正常资产
6	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
7	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	269	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
512. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
513. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
514. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
515. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
516. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫7号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181201
产品登记编码	Z7008922000049
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018年12月26日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120316901

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	389,079,729.90
期末产品份额净值	1.025747
期末产品份额累计净值	1.196857

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.19%	3.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

出于对国内宏观经济形势的判断，我们配置了较高比例的固定收益类资产和较少的权益类资产。目前影响国内权益市场表现的主要因素是缺乏增量资金。在债券利率降到较低水平之后，权益资产的性价比将进一步提高。我们围绕硬科技、医药和消费等结构性亮点，自上而下与自下而上相结合、定性分析与行为金融分析相结合，形成‘产业周期—景气度—行为金融’多维度分析和交叉印证的逻辑闭环，最大程度提高中观配置的有效性，四季度获得了超过一年期国债收益的收益率。

（2）管理人对未来的市场展望

尽管市场对今年国内经济复苏的节奏和斜率存在分歧，但我们认为内外部环境的改善是确定的大趋势。当前 10 年期国债收益率和 1 年期存单利率均高出政策利率（MLF），未来有望向政策利率回归，为债市带来相对较好的行情。从市场估值来看，截至 2023 年 12 月底，A 股的估值分位数跌至近 3 年 2% 的位置附近，沪深 300 指数的风险溢价和股债收益差指标均与历次市场底部较为接近，这从一个侧面表明权益资产已具备很强的配置价值。2024 年经济基本面将好于 2023 年。首先，海外主要经济体在连续两年保持韧性之后，近期出现转弱迹象，其货币政策将逐渐由紧转松，外部流动性制约因素有所缓解；其次，国内稳增长政策持续发力；再其次，权益资产的性价比随着市场回调而不断提升，配置价值凸显；最后，投资者的预期变化幅度远远大于基本面的波动幅度，过度悲观的情

绪往往容易反向修正，并提供难得的阶段性机会。权益投资方面，从历史经验来看，目前股票市场估值很低，只要持有期够长，投资权益市场获取明显收益的机会是非常大的。其次，债券市场方面，去年债券市场经历了较大幅度的上涨，今年再次出现大牛市的可能性大大降低，但下跌的可能性也非常小，可以从防控风险、争取稳定收益的角度进行适量配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	2,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	214,261.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,071,309.87

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	29,498,194.99	7.36%	4,023,017.07	1.00%
2	固定收益投资	212,726,439.95	53.10%	86,473,110.42	21.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,005,955.88	2.75%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	43,150,452.69	10.77%	13,758,603.17	3.43%
6	私募资管产品投资	115,260,686.54	28.77%	0.00	0.00%
7	合计	400,635,774.17	100.00%	115,260,686.54	28.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,347.61	8.36%

2	20 光大银行永续债	3,335.39	8.33%
3	21 工商银行永续债 01	3,268.03	8.16%
4	20 宁波银行二级	3,111.32	7.77%
5	19 交通银行二级 01	3,072.91	7.67%
6	22 农业银行永续债 01	2,091.17	5.22%
7	债券买入返售	2,074.77	5.18%
8	20 东方资本债 01	2,063.74	5.15%
9	23 进出 04	2,020.72	5.04%
10	南方丰元信用增强债券型证券投资基金	1,507.05	3.76%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫18号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
517. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
518. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
519. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
520. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
521. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191013
产品登记编码	Z7008922000059
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120145450

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	382,604,909.99
期末产品份额净值	1.003263
期末产品份额累计净值	1.184375

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.92%	4.4%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	40,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	4,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	15,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	371,506.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,238,355.59

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	46,931,706.71	12.10%	4,723,635.18	1.22%
2	固定收益投资	174,083,899.51	44.88%	94,941,655.20	24.48%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	37,913,220.58	9.77%	29,275,972.27	7.55%
6	私募资管产品投资	128,941,262.65	33.24%	0.00	0.00%
7	合计	387,870,089.45	100.00%	128,941,262.65	33.25%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.75%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	9,294.27	23.96%
2	活期存款及清算款	5,143.27	13.26%
3	民生通惠-添赢1号资产支持计划第4期	3,015.48	7.77%
4	中加纯债两年A	2,927.60	7.55%
5	23 进出 04	2,020.72	5.21%
6	光大永明-惠进1号资产支持计划第1期A1	2,010.68	5.18%

7	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	984.21	2.54%
8	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	981.15	2.53%
9	光大永明-惠进 1 号资产支持计划第 1 期 A2	956.02	2.46%
10	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	792.38	2.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华能贵诚信托有限公司	光大永明-惠进 1 号资产支持计划第 1 期 A2	572	3.90%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	中诚信托有限责任公司	民生通惠-添赢 1 号资产支持计划第 4 期	319	3.82%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
3	华能贵诚信托有限公司	光大永明-惠进 1 号资产支持计划第 1 期 A1	391	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 32 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫32号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
522. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
523. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
524. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
525. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
526. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 32 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220502
产品登记编码	Z7008922000163
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 5 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123658439

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	530, 552, 162. 82
期末产品份额净值	1. 013645
期末产品份额累计净值	1. 013645

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 08%	0. 86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：中长期产品整体兼顾了一定的进取型和对稳定资产的配置。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	61,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 20 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	70,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	30,820,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	290,866.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,454,333.54

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,771,703.79	1.24%	421,524.00	0.08%
2	固定收益投资	402,405,983.70	73.54%	61,178,174.39	11.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,006,945.73	3.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	59,412,741.30	10.86%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	78,606,644.12	14.37%	0.00	0.00%
7	合计	547,197,072.91	100.00%	78,606,644.12	14.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	17,786.48	32.50%
2	23 民生金租 01	10,001.38	18.28%
3	23 外贸金租 01	3,083.57	5.64%
4	23 中铁建金租 02	3,023.42	5.53%
5	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	3,018.88	5.52%
6	永赢昌利债券型证券投资基金	2,963.03	5.41%
7	23 华融金租 01	2,014.90	3.68%
8	20 交通银行永续债	1,042.47	1.91%
9	22 光大水务 MTN002	1,023.22	1.87%
10	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,004.37	1.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中铁建金融租赁有限公司	23 中铁建金租 02	71	3.30%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 01	71	3.20%	同业借款	正常资产
3	民生金融租赁股份有限公司	23 民生金租 01	127	3.98%	同业借款	正常资产

4	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
5	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金融租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 32 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 33 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫33号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
527. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
528. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
529. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
530. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
531. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 33 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220601
产品登记编码	Z7008922000140
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 6 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123689407

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	777,145,089.29
期末产品份额净值	1.029658
期末产品份额累计净值	1.029658

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.07%	1.92%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	13,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	28,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	424,295.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,121,476.86

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,009,179.20	0.71%	117,507,087.84	13.94%
2	固定收益投资	386,873,502.39	45.89%	303,001,178.73	35.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	28,640,713.82	3.40%	1,046,984.43	0.12%
6	私募资管产品投资	421,555,251.00	50.00%	0.00	0.00%
7	合计	843,078,646.41	100.00%	421,555,251.00	50.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性

风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.34999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.85 五	15,081.42	17.89%
2	22 上饶创新 02	14,982.75	17.77%
3	活期存款及清算款	12,351.63	14.65%
4	债券买入返售	4,198.18	4.98%
5	中加中债-1-5 年国开债	2,864.07	3.40%
6	22 金阳新城 MTN002	2,596.75	3.08%
7	23 济南先投 01	2,013.10	2.39%
8	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	2,012.59	2.39%
9	20 农银人寿	760.91	0.90%
10	23 新开元 PPN003	678.84	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	西安曲江大明宫投	YDS 大明宫 3.85 五	130	6.13%	信贷资产流转和收	正常资产

	资(集团)有限公司				益权转让产品	
3	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
4	上饶创新发展产业投资集团有限公司	22 上饶创新 02	1	5.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 33 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 34 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫34号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
532. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
533. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
534. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
535. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
536. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 34 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220702
产品登记编码	Z7008922000083
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 7 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123693556

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,376,681,390.29
期末产品份额净值	1.027995
期末产品份额累计净值	1.027995

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.82%	1.8%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382127. I B	23 济南能源 MTN001	200,000.00	20,006,196.72
北京银行股份有限公司	102382315. I B	23 乌经建 MTN001	100,000.00	10,004,120.22

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	200,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	749,695.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,748,476.36

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,043,606.39	0.75%	167,864,336.84	11.42%
2	固定收益投资	890,980,652.45	60.64%	379,333,495.22	25.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,202,299.58	0.69%	9,935,517.63	0.68%
6	私募资管产品投资	557,133,349.69	37.92%	0.00	0.00%
7	合计	1,469,359,908.11	100.00%	557,133,349.69	37.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.79000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.85 四	33,162.05	22.57%
2	债券买入返售	21,969.55	14.95%
3	活期存款及清算款	17,781.69	12.10%
4	YDS 大明宫 3.85 五	13,573.27	9.24%
5	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四	8,050.35	5.48%

	期理财直接融资工具		
6	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	4,012.79	2.73%
7	23 湘建工 MTN001(科创票据)	3,101.47	2.11%
8	23 株洲国投 03	3,021.08	2.06%
9	23 西安高新 MTN003	2,072.95	1.41%
10	23 济南能源 MTN001	2,036.96	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
2	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 五	130	6.13%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

		2023 年度 第一期理 财直接融 资工具				
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 03	115	4.90%	理财直接融资工具	正常资产
5	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 四	0	4.90%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 34 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 35 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫35号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
537. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
538. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
539. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
540. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
541. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 35 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220801
产品登记编码	Z7008922000166
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 8 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123690948

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,038,802,593.02
期末产品份额净值	1.017267
期末产品份额累计净值	1.017267

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.44%	1.3%

注：本报告期年化收益率= $[(\text{报告期末份额累计净值}-\text{报告期初份额累计净值})/\text{报告期初份额单位净值}/\text{报告期间天数}*365*100\%$ （%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：中长期产品整体兼顾了一定的进取型和对稳定资产的配置。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	40,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	24,100,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	26,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	284,597.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,845,971.61

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,101,162.20	0.19%	66,528,894.72	6.05%
2	固定收益投资	572,125,256.70	52.00%	213,756,647.71	19.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	112,173,147.25	10.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	133,609,788.19	12.14%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	392,458,689.68	35.67%	0.00	0.00%
7	合计	1,100,294,896.77	100.00%	392,458,689.68	35.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 信达金租 02	24,854.82	22.59%
2	债券买入返售	14,544.30	13.22%
3	23 长城国兴 02	10,322.90	9.38%
4	23 民生金租 02	10,001.38	9.09%
5	工行优 2	2,703.22	2.46%
6	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	2,513.25	2.28%
7	永赢昌利债券型证券投资基金	2,474.36	2.25%
8	农行优 1	2,151.15	1.96%
9	中行优 4	1,666.59	1.51%
10	华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1,655.77	1.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	长城国兴金融租赁有限公司	23 长城国兴 02	116	3.70%	同业借款	正常资产
2	民生金融租赁股份有限公司	23 民生金租 02	186	3.98%	同业借款	正常资产
3	重庆蚂蚁消费金融有限公司	澄宁 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	25	4.05%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

4	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
5	信达金融租赁有限公司	23 信达金租 02	93	3.80%	同业借款	正常资产
6	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 35 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
542. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
543. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
544. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
545. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
546. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210403
产品登记编码	Z7008922000138
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 4 月 25 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120331375

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	27,615,262.66
期末产品份额净值	1.107578
期末产品份额累计净值	1.107578

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.62%	4.05%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，市场对经济弱复苏的预期较为充分，稳定经济的政策逐步出台落地。随着库存周期的触底回升和稳经济政策效果逐步显现，股债性价比逐步倾向权益类资产。后续需紧密关注稳增长政策的着力方向。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，更强调资产的流动性以及收益的稳定性。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	2,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,050.07
销售手续费	北京银行股份有限公司	133,750.43

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,247,297.46	7.73%	126,588.99	0.44%
2	固定收益投资	11,774,368.82	40.48%	12,695,427.25	43.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,239,708.42	7.70%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	12,822,016.24	44.09%	0.00	0.00%
7	合计	29,083,390.94	100.00%	12,822,016.24	44.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	232.63	8.00%
2	22 青岛经开 PPN001	206.76	7.11%
3	21 国开 02	205.90	7.08%
4	19 海宁城投 MTN002	204.97	7.05%
5	京瑞 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	199.04	6.84%
6	21 富阳交通 PPN002	189.52	6.52%
7	20 英大泰和人寿	187.54	6.45%
8	20 中邮人寿 02	185.28	6.37%
9	华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	157.39	5.41%
10	债券买入返售	69.77	2.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	北银消费金融有限公司	京瑞 2023 年第一期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划 (优先 级)	117	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
547. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
548. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
549. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
550. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
551. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210503
产品登记编码	Z7008922000114
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 5 月 25 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120355438

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	21,098,771.81
期末产品份额净值	1.079366
期末产品份额累计净值	1.079366

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.58%	3.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，市场对经济弱复苏的预期较为充分，稳定经济的政策逐步出台落地。随着库存周期的触底回升和稳经济政策效果逐步显现，股债性价比逐步倾向权益类资产。后续需紧密关注稳增长政策的着力方向。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，更强调资产的流动性以及收益的稳定性。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	8,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,992.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	116,602.51

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,955,054.68	9.00%	35,844.95	0.17%
2	固定收益投资	11,178,904.91	51.48%	6,618,945.41	30.48%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,926,472.36	8.87%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	6,654,790.36	30.65%	0.00	0.00%
7	合计	21,715,222.31	100.00%	6,654,790.36	30.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	22 青岛经开 PPN001	206.76	9.52%
2	21 国开 02	205.90	9.48%
3	活期存款及清算款	196.98	9.07%
4	21 富阳交通 PPN002	177.48	8.17%
5	20 英大泰和人寿	177.12	8.16%
6	21 嘉兴科技 PPN001	176.52	8.13%
7	20 中邮人寿 02	174.98	8.06%
8	京瑞 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	174.16	8.02%
9	华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	110.17	5.07%
10	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	82.48	3.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	北银消费金融有限公司	京瑞 2023 年第一期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划 (优先 级)	117	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
552. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
553. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
554. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
555. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
556. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210603
产品登记编码	Z7008922000067
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 6 月 25 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120355702

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	53,328,993.44
期末产品份额净值	1.087878
期末产品份额累计净值	1.087878

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.52%	3.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，市场对经济弱复苏的预期较为充分，稳定经济的政策逐步出台落地。随着库存周期的触底回升和稳经济政策效果逐步显现，股债性价比逐步倾向权益类资产。后续需紧密关注稳增长政策的着力方向。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，更强调资产的流动性以及收益的稳定性。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	108,123.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	901,030.93

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 人民币元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：人民币 元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	375,993.20	0.68%	259,988.42	0.47%
2	固定收益投资	26,277,145.88	47.23%	23,855,850.71	42.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,867,247.39	8.75%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	24,115,839.13	43.35%	0.00	0.00%
7	合计	55,636,225.60	100.00%	24,115,839.13	43.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 江苏海晟 10	2,021.51	36.33%
2	21 农发 06	304.62	5.48%
3	华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	272.91	4.91%
4	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	213.81	3.84%
5	21 富阳交通 PPN002	207.77	3.73%
6	20 交通银行永续债	93.82	1.69%
7	23 广开 02	77.46	1.39%
8	债券买入返售	65.84	1.18%
9	23 盐资 F1	51.67	0.93%
10	赣投 YK01	46.24	0.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	江苏海晟 控股集团 有限公司	23 江苏海 晟 10	180	4.35%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
557. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
558. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
559. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
560. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
561. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210703
产品登记编码	Z7008922000062
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 7 月 26 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120359030

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	59,634,082.16
期末产品份额净值	1.080304
期末产品份额累计净值	1.080304

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.52%	3.34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，市场对经济弱复苏的预期较为充分，稳定经济的政策逐步出台落地。随着库存周期的触底回升和稳经济政策效果逐步显现，股债性价比逐步倾向权益类资产。后续需紧密关注稳增长政策的着力方向。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，更强调资产的流动性以及收益的稳定性。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102102090.IB	21 中南勘测 MTN001	40,000.00	4,251,961.70

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	57,599.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	479,994.90

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 人民币元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：人民币 元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	458,891.76	0.75%	240,261.86	0.39%
2	固定收益投资	28,945,410.16	47.31%	25,676,738.41	41.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,862,858.80	9.58%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	25,917,000.27	42.36%	0.00	0.00%
7	合计	61,184,160.99	100.00%	25,917,000.27	42.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	1,510.43	24.69%
2	20 东方资本债 01	511.19	8.35%
3	21 中南勘测 MTN001	358.13	5.85%
4	华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	314.90	5.15%
5	21 农发 06	304.62	4.98%
6	21 交通银行永续债	210.17	3.44%
7	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	182.29	2.98%
8	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	89.09	1.46%
9	23 广开 02	85.59	1.40%
10	债券买入返售	68.68	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可

能存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	江苏海晟 控股集团 有限公司	23 江苏海 晟 10	180	4.35%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
562. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
563. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
564. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
565. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
566. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210803
产品登记编码	Z7008922000151
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 8 月 25 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120360440

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	74,653,808.86
期末产品份额净值	1.067501
期末产品份额累计净值	1.067501

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.17%	2.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以票息策略为主，匹配产品期限，精选高等级信用债品种，以获取票息和骑乘收益为主，期间内适度拉长了组合久期。期间内，权益市场仍偏弱，权益仓位维持 5%左右，主要配置定增策略的基金，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，

权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	84,162.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	701,358.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	140,074.38	0.19%	167,858.17	0.22%
2	固定收益投资	35,305,819.79	46.85%	31,079,553.96	41.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	8,664,494.01	11.50%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	31,247,412.13	41.47%	0.00	0.00%
7	合计	75,357,800.31	100.00%	31,247,412.13	41.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 湖北金租 05	2,022.55	26.84%
2	民生通惠-添赢 1 号资产支持计划第 4 期	1,005.16	13.34%
3	中信建投稳祥债券型证券投资基金	583.11	7.74%
4	23 农发 21	502.87	6.67%
5	23 电建 A	298.96	3.97%
6	华夏磐利一年定期开放混合型证券投资基金	214.97	2.85%
7	23 国泰 2A2	150.32	1.99%

8	工鑫 21A	150.19	1.99%
9	鲲鹏 15A2	149.25	1.98%
10	中咨 02 优	149.11	1.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	湖北金融 租赁股份 有限公司	23 湖北金 租 05	241	3.65%	同业借款	正常资产
2	中诚信托 有限责任 公司	民生通惠- 添赢 1 号 资产支持 计划第 4 期	319	3.82%	债权投资 计划和资 产支持计 划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
567. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
568. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
569. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
570. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
571. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210903
产品登记编码	Z7008922000077
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 9 月 26 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120297376

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	40,848,021.24
期末产品份额净值	1.070963
期末产品份额累计净值	1.070963

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.18%	3.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以票息策略为主，匹配产品期限，精选高等级信用债品种，以获取票息和骑乘收益为主，期间内适度拉长了组合久期。期间内，权益市场仍偏弱，权益仓位维持 5%左右，主要配置定增策略的基金，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，

权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	500,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	51,706.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	430,887.43

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	482,922.44	1.14%	3,731,603.46	8.78%
2	固定收益投资	10,653,025.95	25.07%	16,324,153.62	38.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	8,314,283.03	19.56%	2,994,903.57	7.05%
6	私募资管产品投资	23,050,660.65	54.24%	0.00	0.00%
7	合计	42,500,892.07	100.00%	23,050,660.65	54.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	京瑞 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	622.00	14.63%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	352.21	8.29%
3	华宝中短债债券型发起式证券投资基金	352.04	8.28%
4	21 中铁股 MTN002	347.91	8.19%
5	22 青岛经开 PPN001	310.14	7.30%
6	中加纯债两年 A	299.49	7.05%

7	22 沪基建 MTN001	206.10	4.85%
8	23 农发 21	201.15	4.73%
9	景顺长城策略精选灵活配置 混合型证券投资基金	127.18	2.99%
10	中国农业银行他行存款	72.12	1.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	北银消费金融有限公司	京瑞 2023 年第一期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划 (优先 级)	117	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
572. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
573. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
574. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
575. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
576. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220204
产品登记编码	Z7008922000165
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120326448

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	183,527,078.22
期末产品份额净值	1.033908
期末产品份额累计净值	1.033908

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.69%	1.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以票息策略为主，匹配产品期限，精选高等级信用债品种，以获取票息和骑乘收益为主，期间内适度拉长了组合久期。期间内，权益市场仍偏弱，权益仓位维持 5%左右，主要配置定增策略的基金，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，

权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	3,100,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	15,200,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	100,732.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	795,089.11

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,446,958.75	2.32%	6,973,298.90	3.64%
2	固定收益投资	41,025,434.82	21.44%	60,573,600.24	31.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	78,354,502.00	40.94%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	67,546,899.14	35.30%	0.00	0.00%
7	合计	191,373,794.71	100.00%	67,546,899.14	35.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.12%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,231.04	11.66%
2	华宝中短债债券型发起式证券投资基金	1,505.39	7.87%
3	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,504.49	7.86%
4	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,461.13	7.63%
5	23 济南高新 PPN002	1,072.24	5.60%

6	国投瑞银恒泽中短债债券型 证券投资基金	1,005.93	5.26%
7	交银施罗德稳鑫短债债券型 证券投资基金	1,003.21	5.24%
8	华夏磐益一年定期开放混合 型证券投资基金	882.73	4.61%
9	活期存款及清算款	678.64	3.55%
10	23 农发 21	402.30	2.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品8号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
577. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
578. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
579. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
580. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
581. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220603
产品登记编码	Z7008922000090
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 6 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120297028

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	47,232,052.32
期末产品份额净值	1.010484
期末产品份额累计净值	1.010484

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.32%	0.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。本期产品固定收益资产配置以票息策略为主，匹配产品期限，精选高等级信用债品种，以获取票息和骑乘收益为主，期间内适度拉长了组合久期。期间内，权益市场仍偏弱，权益仓位维持 5%左右，主要配置定增策略的基金，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。权益资产先维持均衡配置，后续将根据政策刺激方向以及行业景气度边际变化情况进行增量布局。此外，

权益市场整体处于估值较低的位置，定增策略的优势逐步凸显。未来将更积极的在成长方向寻找高性价比的定增产品，配合产品期限进行配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	2,800,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,919.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	204,594.05

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,037,182.82	14.47%	517,370.90	1.06%
2	固定收益投资	3,116,183.88	6.41%	31,386,469.96	64.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,583,475.20	13.53%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	31,903,840.86	65.59%	0.00	0.00%
7	合计	48,640,682.76	100.00%	31,903,840.86	65.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	750.96	15.44%
2	国泰利享中短债债券型证券投资基金	401.19	8.25%
3	23 华发集团 GN001	211.04	4.34%
4	23 电建 A	196.89	4.05%
5	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	173.76	3.57%
6	澄宁 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	112.76	2.32%

7	23 农发 21	100.57	2.07%
8	23 国泰 2A2	99.00	2.04%
9	工鑫 21A	98.91	2.03%
10	鲲鹏 15A2	98.30	2.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	澄宁 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	25	4.05%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见固收月开放1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
582. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
583. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
584. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
585. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
586. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DJ01170102
产品登记编码	Z7008922000095
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 1 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118107584

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	2,886,685,485.16
期末产品份额净值	1.064162
期末产品份额累计净值	1.258197

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.89%	3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102381118. IB	23 西安高新 MTN002	100,000.00	10,008,300.55
北京银行股份有限公司	102382315. IB	23 乌经建 MTN001	100,000.00	10,004,120.22
交通银行股份有限公司	2028006. IB	20 邮储银行永续债	500,000.00	51,367,118.85
中邮证券有限责任公司	2028006. IB	20 邮储银行永续债	500,000.00	51,367,118.85

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	80,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,738,372.90
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,691,865.04

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	155,031,259.38	4.82%	1,049,316,182.13	32.63%
2	固定收益投资	507,222,082.06	15.77%	1,391,845,257.94	43.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	110,817,449.23	3.45%	2,001,257.89	0.06%
6	私募资管产品投资	2,443,162,697.96	75.96%	0.00	0.00%
7	合计	3,216,233,488.63	100.00%	2,443,162,697.96	75.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	25,091.07	7.80%
2	活期存款及清算款	15,959.16	4.96%
3	华夏银行他行存款	11,854.69	3.69%
4	中国工商银行他行存款	11,804.87	3.67%
5	21 江阴城投 PPN003	10,344.46	3.22%
6	中国工商银行他行存款	8,864.83	2.76%
7	19 中国银行永续债 01	7,870.83	2.45%

8	中国农业银行他行存款	6,142.31	1.91%
9	中国农业银行他行存款	5,905.61	1.84%
10	中国工商银行他行存款	5,897.97	1.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见固收月开放1号理财管理计划2023年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见固收月开放2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
587. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
588. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
589. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
590. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
591. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DJ01170104
产品登记编码	Z7008922000145
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 2 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118007169

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,370,398,851.84
期末产品份额净值	1.065564
期末产品份额累计净值	1.256792

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.94%	3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380924. IB	23 常德城投 PPN008	100,000.00	10,001,147.54
兴业银行股份有限公司	102300411. IB	23 电建地产 MTN001	200,000.00	19,954,272.68
交通银行股份有限公司	2028006. IB	20 邮储银行永续债	200,000.00	20,546,847.54
中邮证券有限责任公司	2028006. IB	20 邮储银行永续债	200,000.00	20,546,847.54
交通银行股份有限公司	2028017. IB	20 农业银行永续债 01	100,000.00	10,183,690.27

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	720,497.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,602,489.14

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	74,066,612.56	4.86%	484,862,949.18	31.84%
2	固定收益投资	407,225,998.03	26.74%	489,069,667.09	32.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	65,771,918.96	4.32%	2,001,257.89	0.13%
6	私募资管产品投资	975,933,874.16	64.08%	0.00	0.00%
7	合计	1,522,998,403.71	100.00%	975,933,874.16	64.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	29,794.81	19.56%
2	活期存款及清算款	7,903.51	5.19%

3	华夏银行他行存款	5,591.20	3.67%
4	中国工商银行他行存款	5,567.71	3.66%
5	23 鲁钢铁 MTN006	5,173.41	3.40%
6	中国工商银行他行存款	4,181.05	2.75%
7	建信短债纯债债券型证券投资基金	4,001.13	2.63%
8	19 中国银行永续债 01	3,712.24	2.44%
9	23 济南高新 MTN003	3,087.47	2.03%
10	中国农业银行他行存款	2,896.99	1.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
592. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
593. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
594. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
595. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
596. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220103
产品登记编码	Z7008922000089
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120558444

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	314,798,328.00
期末产品份额净值	1.049327
期末产品份额累计净值	1.049327

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.71%	2.52%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	172,315.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	574,383.67

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,859,511.71	2.33%	15,675,401.86	4.64%
2	固定收益投资	158,972,884.02	47.03%	115,367,523.09	34.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,044,484.08	7.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,152,000.00	3.00%	5,931,557.81	1.75%
6	私募资管产品投资	161,018,966.84	47.64%	0.00	0.00%
7	合计	338,003,362.57	100.00%	161,018,966.84	47.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	22 上饶创新 02	6,082.35	17.99%

2	债券买入返售	5,262.82	15.57%
3	活期存款及清算款	2,353.49	6.96%
4	22 乌建发债 01	2,227.26	6.59%
5	YDS 大明宫 3.85 四	1,995.60	5.90%
6	19 进出 05	1,544.64	4.57%
7	22 珠海港股 MTN002	1,045.59	3.09%
8	华夏北京保障房中心租赁住房封闭式基础设施证券投资基金	1,015.20	3.00%
9	工行优 2	581.05	1.72%
10	农行优 1	482.38	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	上饶创新发展产业投资集团有限公司	22 上饶创新 02	1	5.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 四	0	4.90%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计划 2023 年度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
597. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
598. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
599. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
600. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
601. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220302
产品登记编码	Z7008922000076
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 3 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120561029

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	314,062,942.01
期末产品份额净值	1.046876
期末产品份额累计净值	1.046876

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.51%	2.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	31,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	171,915.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	573,051.90

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	25,507,850.93	7.24%	25,954,893.26	7.36%
2	固定收益投资	165,681,901.29	47.01%	109,360,063.50	31.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,152,000.00	2.88%	15,754,789.42	4.47%
6	私募资管产品投资	151,069,746.18	42.87%	0.00	0.00%
7	合计	352,411,498.40	100.00%	151,069,746.18	42.86%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.84%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,145.51	14.60%
2	债券买入返售	4,973.78	14.11%
3	22 上饶创新 02	4,054.90	11.51%
4	YDS 大明宫 3.85 四	2,993.40	8.49%
5	23 民生金租 08	2,513.19	7.13%
6	19 农发 04	1,956.47	5.55%
7	22 湘交水建 MTN001	1,049.79	2.98%
8	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	1,046.91	2.97%
9	华夏北京保障房中心租赁住房封闭式基础设施证券投资	1,015.20	2.88%

	基金		
10	21 招证 G9	562.60	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	民生金融 租赁股份 有限公司	23 民生金 租 08	36	3.45%	同业借款	正常资产
2	上饶创新 发展产业 投资集团 有限公司	22 上饶创 新 02	1	5.50%	理财直接 融资工具	正常资产
3	西安曲江 大明宫投 资(集团)有 限公司	YDS 大明 宫 3.85 四	0	4.90%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
602. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
603. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
604. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
605. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
606. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220501
产品登记编码	Z7008922000103
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 5 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120516755

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	240,592,893.39
期末产品份额净值	1.027823
期末产品份额累计净值	1.027823

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.32%	1.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	132,273.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	440,911.62

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	44,513,665.87	17.14%	17,677,563.79	6.81%
2	固定收益投资	125,678,379.93	48.39%	55,066,117.10	21.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,627,607.13	1.78%	12,174,682.97	4.69%
6	私募资管产品投资	84,918,363.86	32.69%	0.00	0.00%
7	合计	259,738,016.79	100.00%	84,918,363.86	32.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.84999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.85 五	10,014.57	38.56%
2	活期存款及清算款	6,219.12	23.94%
3	19 农发 04	1,544.58	5.95%
4	23 济南先投 01	1,008.86	3.88%
5	债券买入返售	767.07	2.95%
6	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	739.44	2.85%
7	华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	462.76	1.78%
8	21 招证 G9	397.37	1.53%
9	国电投 08	397.19	1.53%

10	22 海通 01	302.19	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 五	130	6.13%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
607. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
608. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
609. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
610. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
611. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220701
产品登记编码	Z7008922000180
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 7 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120519984

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	303,431,974.80
期末产品份额净值	1.029874
期末产品份额累计净值	1.029874

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.25%	2.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	22,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	165,992.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	553,308.73

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	37,813,113.73	11.01%	22,375,864.89	6.51%
2	固定收益投资	81,245,546.24	23.65%	174,333,434.26	50.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	27,828,324.17	8.10%
6	私募资管产品投资	224,537,623.32	65.35%	0.00	0.00%
7	合计	343,596,283.29	100.00%	224,537,623.32	65.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.90000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,976.96	17.40%
2	23 湖北金租 09	3,034.73	8.83%
3	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	3,026.09	8.81%
4	21 进出 03	2,052.09	5.97%
5	23 济南先投 01	2,017.72	5.87%
6	债券买入返售	1,578.39	4.59%
7	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	1,116.40	3.25%
8	22 青岛城投 PPN003	1,020.02	2.97%
9	中加纯债两年 A	998.09	2.90%

10	21 招证 G9	599.94	1.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	五矿国际信托有限公司	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	146	4.40%	收/受益权	正常资产
3	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 09	191	3.65%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计
划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
612. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
613. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
614. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
615. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
616. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220901
产品登记编码	Z7008922000068
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 9 月 14 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120516637

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	322, 201, 226. 43
期末产品份额净值	1. 017884
期末产品份额累计净值	1. 017884

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 34%	1. 42%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2. 56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品重点配置于低波资产专户和优质信用债，获取稳定的票息。此外配置于一定比例的 reits 资产，积极参与 reits 市场的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	88,389.11
销售手续费	北京银行股份有限公司	589,260.58

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,166,179.63	2.60%	11,228,771.09	3.19%
2	固定收益投资	156,450,404.69	44.41%	123,925,988.95	35.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	41,448,301.65	11.76%	10,100,034.08	2.87%
6	私募资管产品投资	145,254,794.12	41.23%	0.00	0.00%
7	合计	352,319,680.09	100.00%	145,254,794.12	41.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 胶州湾 01	4,550.30	12.92%
2	23 济南先投 01	4,035.44	11.45%
3	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	2,318.15	6.58%
4	活期存款及清算款	2,018.57	5.73%
5	21 进出 03	1,744.28	4.95%
6	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	1,725.18	4.90%
7	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	1,492.87	4.24%

8	23 湖北金租 08	1,415.78	4.02%
9	22 青岛城投 PPN003	1,020.02	2.90%
10	汇添富可转换债券债券型证券投资基金	1,008.91	2.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	马上消费金融股份有限公司	玉诚 2023 年度第二期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	59	5.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 08	240	3.65%	同业借款	正常资产
3	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 01	9	4.90%	理财直接融资工具	正常资产
4	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产

		接融资工具				
5	重庆蚂蚁消费金融有限公司	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	192	3.70%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
6	济南先行投资集团有限责任公司	23 济南先投 01	115	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
7	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第三期理财直接融资工具	229	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
617. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
618. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
619. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
620. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
621. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190801
产品登记编码	Z7008922000088
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120489604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	554,808,320.26
期末产品份额净值	1.157088
期末产品份额累计净值	1.157088

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.41%	3.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品固收类资产占比接近 95%，权益类占比较低。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%、11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转。在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，继续按照股票头寸中枢在 5%左右。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3%-6%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380553. I B	23 即墨城投 PPN003	300,000.00	30,013,131.15

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	46,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	29,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	463,472.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,862,272.82

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,179,960.45	7.43%	712,062.60	0.13%
2	固定收益投资	266,346,120.10	46.90%	68,767,935.75	12.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	76,366,480.04	13.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	113,519,784.37	19.99%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	145,846,478.39	25.68%	0.00	0.00%
7	合计	567,892,343.31	100.00%	145,846,478.39	25.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 江宁经开 PPN002	5,184.92	9.13%
2	活期存款及清算款	4,279.28	7.54%
3	信澳安益纯债债券型证券投资基金	3,302.34	5.82%
4	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	3,201.06	5.64%
5	23 即墨城投 PPN003	3,176.04	5.59%
6	23 国开 11	2,710.30	4.77%
7	22 江宁国资 MTN001	2,560.88	4.51%
8	23 融汇财富 PPN001	2,074.16	3.65%

9	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	3.57%
10	23 民生金租 07	2,017.44	3.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	民生金融 租赁股份 有限公司	23 民生金 租 07	68	3.20%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
622. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
623. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
624. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
625. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
626. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191001
产品登记编码	Z7008922000101
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120484922

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	327,468,362.40
期末产品份额净值	1.132066
期末产品份额累计净值	1.132066

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.58%	3.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380553. I B	23 即墨城投 PPN003	300,000.00	30,013,131.15

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	3,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	55,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	308,820.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,573,505.35

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,145,235.31	3.34%	407,416.87	0.12%
2	固定收益投资	127,395,936.02	38.17%	52,568,757.19	15.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	28,517,655.55	8.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	113,722,411.45	34.07%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	81,493,829.61	24.42%	0.00	0.00%
7	合计	333,757,412.39	100.00%	81,493,829.61	24.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 即墨城投 PPN003	3,176.04	9.52%
2	23 中煤金租 01	2,416.68	7.24%
3	23 华发集团 MTN003	2,081.24	6.24%
4	23 粤珠江 MTN001	2,032.95	6.09%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	6.08%
6	21 瘦西湖 PPN002	2,023.53	6.06%
7	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	2,015.67	6.04%
8	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	2,009.92	6.02%
9	永赢昌利债券型证券投资基金	1,982.80	5.94%
10	活期存款及清算款	1,148.13	3.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中煤科工金融租赁	23 中煤金租 01	100	3.42%	同业借款	正常资产

	股份有限 公司					

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
627. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
628. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
629. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
630. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
631. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191101
产品登记编码	Z7008922000041
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 11 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120708356

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	282, 686, 563. 02
期末产品份额净值	1. 129274
期末产品份额累计净值	1. 129274

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 33%	3. 13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品固收类资产占比接近 95%，权益类占比较低。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3. 7%、19. 41%，11. 38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2. 56%，上证指数静态市盈率为 10. 85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27. 85 倍，处于历史 0. 78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转。在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，继续按照股票头寸中枢在 5%左右。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3%-6%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	8,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	278,626.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,321,889.62

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,907,923.39	1.01%	1,110,793.00	0.39%
2	固定收益投资	101,295,998.69	35.13%	54,416,151.24	18.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	35,003,960.76	12.14%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	93,646,803.59	32.47%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	90,530,905.00	31.39%	0.00	0.00%
7	合计	288,381,630.67	100.00%	90,530,905.00	31.40%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.78%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	21 金融街 ABN001 优先	2,564.06	8.89%
2	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	2,559.43	8.88%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	2,200.70	7.63%
4	19 海宁城投 MTN002	2,152.16	7.46%
5	22 济西城投 PPN001	2,060.71	7.15%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	7.04%

7	23 进出 04	2,020.72	7.01%
8	信澳安益纯债债券型证券投资基金	1,701.16	5.90%
9	22 鲁高速 MTN003	1,028.97	3.57%
10	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	873.36	3.03%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
632. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
633. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
634. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
635. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
636. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191201
产品登记编码	Z7008922000174
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120725157

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	227,974,215.64
期末产品份额净值	1.120835
期末产品份额累计净值	1.120835

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.62%	2.99%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	55,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	7,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	267,662.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,230,522.05

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,508,154.51	1.50%	8,375,450.41	3.58%
2	固定收益投资	99,907,731.25	42.75%	47,096,025.00	20.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,197,074.31	1.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	71,591,591.93	30.64%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	58,668,549.72	25.11%	0.00	0.00%
7	合计	233,676,027.41	100.00%	58,668,549.72	25.10%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品

无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.42%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 融汇财富 PPN001	2,074.16	8.88%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	8.69%
3	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	2,010.43	8.60%
4	23 进出 04	1,515.54	6.49%
5	债券买入返售	1,278.32	5.47%
6	23 南昌建投 MTN001	1,054.41	4.51%
7	22 济西城投 PPN001	1,030.36	4.41%
8	23 建设 A	1,017.32	4.35%
9	22 鲁信 MTN001	1,009.88	4.32%
10	永赢昌利债券型证券投资基金	1,004.98	4.30%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
637. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
638. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
639. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
640. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
641. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200101
产品登记编码	Z7008922000169
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120718775

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	428, 503, 626. 52
期末产品份额净值	1. 131987
期末产品份额累计净值	1. 131987

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 71%	3. 34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品固收类资产占比接近 95%，权益类占比较低。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3. 7%、19. 41%，11. 38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2. 56%，上证指数静态市盈率为 10. 85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27. 85 倍，处于历史 0. 78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转。在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，继续按照股票头寸中枢在 5%左右。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3%-6%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102381004. I B	23 株洲城建 MTN002	300,000.00	30,006,557.38

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	38,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	300,055.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,500,461.81

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,646,850.84	1.08%	389,766.96	0.09%
2	固定收益投资	226,031,524.57	52.35%	52,315,688.82	12.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	36,015,092.04	8.34%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	112,399,359.69	26.03%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	88,720,547.82	20.55%	0.00	0.00%
7	合计	431,798,282.92	100.00%	88,720,547.82	20.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.68000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	10,192.06	23.60%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	3,407.64	7.89%
3	23 株洲城建 MTN002	3,117.66	7.22%
4	17 国开 01	3,114.77	7.21%
5	23 国开 11	2,108.01	4.88%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	4.70%
7	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	2,016.86	4.67%
8	23 农发 21	2,011.49	4.66%

9	鹏华丰恒债券型证券投资基金	1,995.02	4.62%
10	23 南昌建投 MTN001	1,054.41	2.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
642. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
643. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
644. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
645. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
646. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200201
产品登记编码	Z7008922000054
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120482598

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	499,392,979.61
期末产品份额净值	1.115113
期末产品份额累计净值	1.115113

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.89%	2.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	25,100,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,100,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	369,691.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,080,764.40

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	17,453,177.02	3.32%	4,931,714.37	0.94%
2	固定收益投资	145,969,696.95	27.77%	146,466,363.32	27.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	41,509,810.31	7.90%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	169,375,376.27	32.22%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	192,907,888.00	36.70%	0.00	0.00%
7	合计	525,706,138.24	100.00%	192,907,888.00	36.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 长城国兴 04	5,059.45	9.62%
2	22 京城投 PPN002	3,106.52	5.91%
3	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	3,019.96	5.74%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	2,963.73	5.64%
5	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	2,915.72	5.55%
6	19 国开 03	2,063.08	3.92%
7	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,030.04	3.86%
8	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	2,013.96	3.83%
9	永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金	1,997.81	3.80%
10	活期存款及清算款	1,817.61	3.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	长城国兴金融租赁有限公司	23 长城国兴 04	37	3.35%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动双月定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
647. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
648. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
649. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
650. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
651. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动双月定开1号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220101
产品登记编码	Z7008922000132
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022年1月6日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120479788

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	897,964,104.67
期末产品份额净值	1.032039
期末产品份额累计净值	1.078696

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.46%	3.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品在此期间增加中长久期信用债配置仓位，获取稳健票息保护，在二、三季度降息等货币政策利好支撑下，利率下行明显，产品减仓部分长久期信用债。进入四季度，稳增长政策接续出台，经济恢复向好，债券市场弱势震荡。但在经济恢复初期，央行维护流动性合理充裕的基调没有改变，利率市场的短暂回调为产品增加高等级信用债和金融债资产配置提供机会。产品在此期间增加 2-3 年中短久期高等级城投债和产业债配置仓位，并部分配置利率债资产，临近年末，在市场提前交易降准降息行情下，产品收益提升明显。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380924. I B	23 常德城投 PPN008	100,000.00	10,001,147.54
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	200,000.00	20,007,983.61
北京银行股份有限公司	102382898. I B	23 济南金控 MTN001	100,000.00	10,003,688.52

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	200,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	5,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	80,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	28,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	651,244.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,256,220.04

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,565,205.00	0.60%	27,262,031.55	2.94%
2	固定收益投资	363,123,153.28	39.15%	472,728,405.48	50.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	58,820,632.69	6.34%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	499,990,437.03	53.91%	0.00	0.00%
7	合计	927,499,428.00	100.00%	499,990,437.03	53.91%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,202.26	5.61%
2	23 鲁钢铁 MTN006	4,345.67	4.69%
3	19 进出 05	4,119.04	4.44%
4	23 鲁钢铁 MTN005	3,094.34	3.34%
5	广发纯债债券型证券投资基金	3,017.99	3.25%
6	活期存款及清算款	2,928.20	3.16%
7	中加中债-1-5 年国开债	2,864.07	3.09%
8	23 济南高新 MTN001	2,174.61	2.34%
9	23 济南轨交 MTN002B	2,084.07	2.25%
10	23 鲁钢铁 MTN009	2,063.98	2.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动双月定开2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
652. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
653. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
654. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
655. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
656. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220201
产品登记编码	Z7008922000070
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120520197

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	431,382,674.82
期末产品份额净值	1.015919
期末产品份额累计净值	1.066062

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.85%	3.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初开门红和稳增长预期影响，出现较为明显的配置机会，产品在此期间增加中长久期信用债配置仓位，获取稳健票息保护，在二、三季度降息等货币政策利好支撑下，利率下行明显，产品减仓部分长久期信用债。进入四季度，稳增长政策接续出台，经济恢复向好，债券市场弱势震荡。但在经济恢复初期，央行维护流动性合理充裕的基调没有改变，利率市场的短暂回调为产品增加高等级信用债和金融债资产配置提供机会。产品在此期间增加 2-3 年中短久期高等级城投债和产业债配置仓位，并部分配置利率债资产，临近年末，在市场提前交易降准降息行情下，产品收益提升明显。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	273,815.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,369,080.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,583,123.53	2.61%	2,229,481.89	0.50%
2	固定收益投资	163,961,572.81	37.01%	224,980,482.58	50.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,239,925.35	9.08%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	227,209,964.47	51.29%	0.00	0.00%
7	合计	442,994,586.16	100.00%	227,209,964.47	51.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.65000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发纯债债券型证券投资基金	4,023.99	9.08%
2	23 进出 03	3,075.69	6.94%
3	23 农发 21	3,017.24	6.81%
4	23 河钢集 MTN015	2,049.83	4.63%
5	22 青岛城投 PPN003	2,040.03	4.61%
6	23 青岛国信 MTN008	2,011.78	4.54%
7	债券买入返售	1,613.80	3.64%
8	活期存款及清算款	1,239.86	2.80%
9	23 济南高新 MTN001	1,087.31	2.45%

10	23 富阳 02	1,052.09	2.37%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
657. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
658. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
659. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
660. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
661. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201112
产品登记编码	Z7008922000056
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 11 月 6 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120528520

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	53,069,781.83
期末产品份额净值	1.054647
期末产品份额累计净值	1.054647

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.29%	1.73%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,368.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	544,738.92

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,446,066.70	2.58%	366,819.11	0.65%
2	固定收益投资	8,225,740.22	14.67%	41,316,701.25	73.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,720,346.06	8.42%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	41,683,520.36	74.33%	0.00	0.00%
7	合计	56,075,673.34	100.00%	41,683,520.36	74.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.55%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 进出 03	513.02	9.15%
2	21 江阴城投 PPN005	307.14	5.48%
3	23 电建 A	212.87	3.80%
4	活期存款及清算款	160.24	2.86%
5	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	143.44	2.56%
6	23 国泰 2A2	107.04	1.91%
7	工鑫 21A	106.94	1.91%
8	鲲鹏 15A2	106.28	1.90%
9	中咨 02 优	106.18	1.89%
10	工鑫 22A	105.22	1.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
662. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
663. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
664. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
665. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
666. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201212
产品登记编码	Z7008922000042
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 12 月 8 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120554034

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	51,676,704.84
期末产品份额净值	1.046587
期末产品份额累计净值	1.046587

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.26%	1.52%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102102090. I B	21 中南勘测 MTN001	5,000.00	527,815.75

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	5,500,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	72,199.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	601,663.42

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	934,526.68	1.78%	1,278,538.03	2.43%
2	固定收益投资	8,736,694.22	16.62%	35,147,224.26	66.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,482,547.27	12.33%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	36,425,762.29	69.28%	0.00	0.00%
7	合计	52,579,530.46	100.00%	36,425,762.29	69.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	19 进出 05	411.90	7.83%
2	21 常高新 PPN002	410.60	7.81%
3	23 电建 A	244.66	4.65%
4	活期存款及清算款	210.65	4.01%
5	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	193.63	3.68%
6	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	193.41	3.68%
7	华夏恒生科技交易型开放式	163.71	3.11%

	指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)		
8	23 国泰 2A2	123.02	2.34%
9	工鑫 21A	122.91	2.34%
10	鲲鹏 15A2	122.15	2.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
667. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
668. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
669. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
670. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
671. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210112
产品登记编码	Z7008922000159
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120556674

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	128,383,380.72
期末产品份额净值	1.047208
期末产品份额累计净值	1.047208

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.61%	1.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	93,262.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	777,188.03

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	26,423,230.65	20.36%	1,444,094.55	1.11%
2	固定收益投资	77,940,453.68	60.06%	11,360,904.68	8.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,594,730.37	9.71%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	12,804,999.23	9.87%	0.00	0.00%
7	合计	129,763,413.93	100.00%	12,804,999.23	9.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.23999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,120.01	39.46%
2	活期存款及清算款	2,776.08	21.39%
3	21 中南勘测 MTN001	1,023.24	7.89%
4	21 江宁经开 PPN003	1,019.46	7.86%
5	19 进出 05	617.86	4.76%
6	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	340.41	2.62%
7	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	338.84	2.61%
8	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	290.11	2.24%
9	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联	192.60	1.48%

	接基金(QDII)		
10	尚水 5 优	97.63	0.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
672. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
673. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
674. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
675. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
676. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210212
产品登记编码	Z7008922000069
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120624698

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	68,774,160.94
期末产品份额净值	1.041883
期末产品份额累计净值	1.041883

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.16%	1.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	13,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	30,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	1,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	7,300,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	61,863.67
销售手续费	北京银行股份有限公司	515,529.71

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	186,226.57	0.25%	1,214,262.63	1.64%
2	固定收益投资	10,200,999.71	13.81%	55,460,342.34	75.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,786,046.98	9.19%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	56,674,604.97	76.75%	0.00	0.00%
7	合计	73,847,878.23	100.00%	56,674,604.97	76.74%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.54000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 中南勘测 MTN001	613.94	8.31%
2	21 农发 06	406.16	5.50%
3	债券买入返售	246.27	3.33%
4	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	194.52	2.63%
5	23 电建 A	159.66	2.16%
6	易方达上证科创板 50 成份	145.22	1.97%

	交易型开放式指数证券投资 基金联接基金		
7	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	145.05	1.96%
8	活期存款及清算款	119.95	1.62%
9	23 能建 A	118.80	1.61%
10	冶建 23 优	118.31	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
677. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
678. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
679. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
680. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
681. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210312
产品登记编码	Z7008922000125
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 3 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120633564

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	67,253,085.96
期末产品份额净值	1.035485
期末产品份额累计净值	1.035485

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.63%	1.26%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	132100154. I B	21 新华水力 GN001	10,000.00	1,036,813.42

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	4,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	60,168.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	501,405.58

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,704,198.21	6.59%	191,613.80	0.27%
2	固定收益投资	16,474,859.14	23.06%	42,020,907.98	58.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,500,379.13	2.10%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,542,809.39	9.16%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,712,900.91	61.19%	0.00	0.00%
7	合计	71,434,767.65	100.00%	43,712,900.91	61.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.09999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 首农食品 MTN001	616.76	8.63%
2	20 兴业银行永续债	521.60	7.30%
3	19 首发 PPN001	509.13	7.13%
4	活期存款及清算款	487.17	6.82%
5	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	332.78	4.66%
6	债券买入返售	225.91	3.16%
7	23 电建 A	223.52	3.13%
8	23 国泰 2A2	112.39	1.57%
9	工鑫 21A	112.29	1.57%

10	鲲鹏 15A2	111.59	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
682. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
683. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
684. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
685. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
686. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210412
产品登记编码	Z7008922000075
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 4 月 7 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120695823

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	45,005,465.28
期末产品份额净值	1.036190
期末产品份额累计净值	1.036190

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.44%	1.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以 1 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,901.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	299,182.99

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	877,291.75	1.83%	273,656.60	0.57%
2	固定收益投资	3,062,575.32	6.40%	39,146,109.28	81.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,510,873.64	9.42%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	39,419,765.88	82.35%	0.00	0.00%
7	合计	47,870,506.59	100.00%	39,419,765.88	82.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.25%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 农发 01	306.26	6.40%
2	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	190.67	3.98%
3	23 电建 A	180.88	3.78%
4	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	144.30	3.01%
5	活期存款及清算款	97.18	2.03%
6	23 国泰 2A2	90.95	1.90%
7	工鑫 21A	90.87	1.90%
8	鲲鹏 15A2	90.30	1.89%
9	中咨 02 优	90.22	1.88%
10	工鑫 22A	89.41	1.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可

能存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理
计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品18个月定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
687. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
688. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
689. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
690. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
691. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230109
产品登记编码	Z7008923000009
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000112546971

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	230,061,172.45
期末产品份额净值	1.007642
期末产品份额累计净值	1.007642

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.99%	0.99%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：绿色发展系列，主要通过稳健的固收资产打底，结合权益部分在约定的权益中枢内在硬科技、新能源、核心资产三个板块内轮动追求超额收益的投资框架。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	25,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	52,749.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	527,499.38

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,970,700.83	2.15%	1,188,199.15	0.51%
2	固定收益投资	116,490,544.26	50.39%	37,070,838.65	16.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	18,897,161.09	8.17%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	52,570,029.09	22.74%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	57,156,198.89	24.72%	0.00	0.00%
7	合计	231,187,473.07	100.00%	57,156,198.89	24.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.39%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 长城国兴 03	10,643.86	46.04%
2	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	2,057.24	8.90%
3	中行优 4	1,028.66	4.45%
4	23 国债 16	1,005.19	4.35%
5	永赢昌利债券型证券投资基金	771.78	3.34%
6	活期存款及清算款	585.91	2.53%

7	工行优 2	434.02	1.88%
8	23 能建 A	357.37	1.55%
9	冶建 23 优	355.91	1.54%
10	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	299.02	1.29%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	长城国兴金融租赁有限公司	23 长城国兴 03	238	3.95%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理
计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品30个月定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
692. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
693. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
694. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
695. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
696. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230110
产品登记编码	Z7008923000010
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 17 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000112529226

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	147,251,842.91
期末产品份额净值	0.998225
期末产品份额累计净值	0.998225

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.05%	-0.05%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：绿色发展系列，主要通过稳健的固收资产打底，结合权益部分在约定的权益中枢内在硬科技、新能源、核心资产三个板块内轮动追求超额收益的投资框架。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	34,837.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	348,376.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,193,256.41	3.50%	213,231.01	0.14%
2	固定收益投资	62,429,958.88	42.09%	19,771,252.15	13.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	60,710,820.85	40.93%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	19,984,483.16	13.47%	0.00	0.00%
7	合计	148,318,519.30	100.00%	19,984,483.16	13.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.58%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	国寿投资-拓星资产支持计划（第 2 期）A-2	1,877.81	12.66%
2	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	1,857.94	12.53%
3	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,007.31	6.79%
4	23 华融资产 01	1,003.82	6.77%

5	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	1,003.40	6.77%
6	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	1,000.83	6.75%
7	永赢昌利债券型证券投资基金	851.45	5.74%
8	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	810.67	5.47%
9	活期存款及清算款	528.64	3.56%
10	23 国债 16	502.59	3.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	华能贵诚信托有限公司	国寿投资-拓星资产支持计划（第 2 期）A-2	421	4.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
3	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产	269	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

		支持计划 第 5 期				
4	中国华融 资产管理 股份有限 公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
697. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
698. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
699. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
700. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
701. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230108
产品登记编码	Z7008923000008
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 17 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000112413072

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	347, 502, 947. 92
期末产品份额净值	1. 013739
期末产品份额累计净值	1. 013739

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1. 62%	1. 62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：绿色发展系列，主要通过稳健的固收资产打底，结合权益部分在约定的权益中枢内在硬科技、新能源、核心资产三个板块内轮动追求超额收益的投资框架。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场

整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	16,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	81,293.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	812,933.33

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,561,792.62	1.86%	3,371,428.66	0.96%
2	固定收益投资	45,958,780.47	13.05%	240,305,836.58	68.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	28,988,153.37	8.23%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	27,114,215.30	7.70%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	272,665,418.61	77.40%	0.00	0.00%
7	合计	352,300,207.00	100.00%	272,665,418.61	77.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	福臻 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	4,173.00	11.85%
2	23 外贸金租 01	3,088.09	8.77%
3	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	1,932.54	5.49%

4	23 电建 A	1,520.58	4.32%
5	23 国债 16	1,507.78	4.28%
6	活期存款及清算款	947.84	2.69%
7	国投瑞银恒泽中短债债券型 证券投资基金	793.12	2.25%
8	23 国泰 2A2	764.57	2.17%
9	工鑫 21A	763.89	2.17%
10	鲲鹏 15A2	759.15	2.15%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	福臻 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	38	4.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
702. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
703. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
704. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
705. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
706. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160102
产品登记编码	Z7008922000080
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 4 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000120698139

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,068,291,065.12
期末产品份额净值	1.034041
期末产品份额累计净值	1.345508

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.29%	4.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，受年初“强预期、强数据”影响，利率上行明显，出现较为突出的配置机会，产品在此期间快速提高高等级信用债仓位。在二到三季度央行两次等货币政策利好支撑下，获利了结部分长久期信用债。进入四季度，市场维持弱势震荡，给票息资产提供较好配置窗口，产品在中高等级信用债和中短久期利率债方面增加配置仓位，并根据期限匹配原则，配置部分非标资产，在获取票息及资本利得收益的同时进一步稳定产品净值。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	102382855. I B	23 常德经建 MTN004	200,000.00	20,002,169.40

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	763,311.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,544,372.58

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	34,690,404.31	2.86%	4,699,085.83	0.39%
2	固定收益投资	490,682,479.79	40.52%	642,577,635.50	53.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	38,445,530.65	3.17%
6	私募资管产品投资	685,722,251.98	56.62%	0.00	0.00%
7	合计	1,211,095,136.08	100.00%	685,722,251.98	56.62%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.31999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	7,148.90	5.90%
2	21 国开 08	7,147.55	5.90%
3	19 农业银行永续债 02	6,295.19	5.20%
4	19 交通银行永续债	6,131.45	5.06%
5	20 国开 12	5,154.58	4.26%
6	21 新长宁 MTN002	5,147.00	4.25%
7	21 国开 18	4,035.08	3.33%
8	活期存款及清算款	3,916.16	3.23%
9	中加纯债两年 A	3,844.55	3.17%
10	22 农发 12	3,022.45	2.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际 信托有限 公司	中信信 托·惠智 1号债权 投资集合 资金信托 计划	86	4.50%	收/受益 权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录
《北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》
2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
707. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
708. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
709. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
710. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
711. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160501
产品登记编码	Z7008922000186
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 5 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121065558

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	876,191,414.48
期末产品份额净值	1.027427
期末产品份额累计净值	1.345788

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.62%	4.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032300497. I B	23 胶州城投 PPN002	300,000.00	30,003,254.10
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	200,000.00	20,006,754.10

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	100,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	734,786.62
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,673,933.23

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	31,384,361.83	3.06%	16,494,640.57	1.61%
2	固定收益投资	598,176,043.44	58.35%	311,788,609.30	30.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	67,392,418.78	6.57%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	395,675,668.65	38.59%	0.00	0.00%
7	合计	1,025,236,073.92	100.00%	395,675,668.65	38.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.11%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	20,096.34	19.60%
2	21 国开 03	7,336.51	7.16%
3	20 宁波银行二级	5,704.08	5.56%
4	20 国开 05	5,248.51	5.12%
5	活期存款及清算款	4,750.46	4.63%

6	23 农发 01	4,083.43	3.98%
7	恒创泰富 48 号	4,043.17	3.94%
8	23 胶州城投 PPN002	3,069.17	2.99%
9	债券买入返售	2,144.91	2.09%
10	23 江宁经开 MTN002	2,069.45	2.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	恒泰证券股份有限公司	恒创泰富 48 号	38	3.30%	收益凭证	正常资产
2	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
3	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金融租 02	113	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放4号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
712. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
713. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
714. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
715. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
716. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160601
产品登记编码	Z7008922000087
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 6 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121213025

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	539,380,406.15
期末产品份额净值	1.020745
期末产品份额累计净值	1.292230

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.38%	3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382858. I B	23 济南能源 MTN002	200,000.00	20,002,202.19

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	13,910,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,480,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	22,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	58,600,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	10,110,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	54,020,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	80,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	531,015.52

销售手续费	北京银行股份有限公司	2,655,077.49

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,347,662.09	0.57%	11,509,489.97	1.95%
2	固定收益投资	315,759,005.02	53.41%	184,421,106.09	31.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	51,025,953.12	8.63%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	25,183,158.76	4.26%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	246,956,549.18	41.77%	0.00	0.00%
7	合计	591,246,375.05	100.00%	246,956,549.18	41.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.26000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 邦银金租 01	10,174.56	17.21%
2	23 湖北金租 02	7,106.53	12.02%
3	23 邦银金租 02	5,079.15	8.59%
4	23 农发 06	3,039.53	5.14%
5	20 长沙银行 二级	2,125.09	3.59%
6	22 常德城投 PPN002	2,068.19	3.50%
7	23 济南能源 MTN002	2,036.94	3.45%
8	活期存款及清算款	1,441.27	2.44%
9	债券买入返售	1,416.24	2.40%
10	工行优 2	1,233.08	2.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	湖北金融 租赁股份 有限公司	23 湖北金 租 02	151	3.65%	同业借款	正常资产
2	邦银金融 租赁股份 有限公司	23 邦银金 租 01	152	3.40%	同业借款	正常资产
3	邦银金融 租赁股份 有限公司	23 邦银金 租 02	142	3.38%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放5号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
717. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
718. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
719. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
720. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
721. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160701
产品登记编码	Z7008922000155
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 7 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121211306

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1,153,095,132.56
期末产品份额净值	1.013538
期末产品份额累计净值	1.318167

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.5%	4.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382127. I B	23 济南能源 MTN001	200,000.00	20,006,196.72

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	60,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,072,441.08
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,362,205.15

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,945,941.52	0.31%	4,424,386.05	0.34%
2	固定收益投资	411,005,280.00	31.87%	820,108,668.40	63.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	35,057,567.99	2.72%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,209,714.01	1.18%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	859,590,622.44	66.65%	0.00	0.00%
7	合计	1,289,751,557.97	100.00%	859,590,622.44	66.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	芬馥 2023 年第七期信贷资产收益权集合资金信托计划	22,860.86	17.73%
2	23 奇瑞徽银 01	16,257.73	12.61%
3	19 国开 08	6,139.10	4.76%
4	23 湖北金租 07	6,070.05	4.71%

5	23 邦银金租 03	5,078.65	3.94%
6	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托收/受益权	4,184.76	3.24%
7	债券买入返售	3,895.52	3.02%
8	23 济南能源 MTN001	2,036.96	1.58%
9	19 首发 PPN001	1,527.39	1.18%
10	21 哈尔滨银行永续债 02	1,247.69	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 07	183	3.65%	同业借款	正常资产
2	五矿国际信托有限公司	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托计划	86	4.50%	收/受益权	正常资产
3	邦银金融租赁股份有限公司	23 邦银金租 03	184	3.38%	同业借款	正常资产
4	重庆蚂蚁消费金融有限公司	芬馥 2023 年第七期信贷资产收益权集合资金信托计划	185	3.84%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
5	奇瑞徽银	23 奇瑞徽	184	3.90%	同业借款	正常资产

	汽车金融 股份有限 公司	银 01				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放6号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
722. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
723. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
724. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
725. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
726. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160801
产品登记编码	Z7008922000093
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 8 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121221008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	871,008,037.12
期末产品份额净值	1.018566
期末产品份额累计净值	1.315425

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.74%	4.25%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102382572. IB	23 成交投 MTN001	200,000.00	20,005,721.31
交通银行股份有限公司	2028051. IB	20 浦发银行永续债	500,000.00	53,548,262.33
北京银行股份有限公司	102382981. IB	23 鲁钢铁 MTN009	100,000.00	10,003,991.80

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	60,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	80,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,021,671.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,108,357.04

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,180,474.56	0.63%	1,454,641.65	0.15%
2	固定收益投资	537,611,588.37	54.64%	319,246,474.98	32.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	68,272,717.98	6.94%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	51,166,021.89	5.20%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	388,973,834.61	39.53%	0.00	0.00%
7	合计	983,931,919.43	100.00%	388,973,834.61	39.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融金租 05	15,021.00	15.27%
2	23 湖北金租 06	11,733.11	11.92%
3	债券买入返售	7,116.19	7.23%
4	19 广发银行永续债	5,633.61	5.73%
5	20 平安银行永续债 01	5,220.07	5.31%
6	20 浦发银行永续债	5,202.21	5.29%
7	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托收/受益权	5,021.71	5.10%
8	21 农发 06	4,061.58	4.13%
9	易方达(香港)精选债券基金	3,086.56	3.14%
10	22 锡产业 MTN004	2,081.09	2.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	湖北金融租赁股份有限公司	23 湖北金租 06	214	3.65%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 05	215	3.60%	同业借款	正常资产
3	五矿国际信托有限	中信信托·惠智	86	4.50%	收/受益权	正常资产

	公司	1 号债权 投资集合 资金信托 计划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放7号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
727. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
728. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
729. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
730. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
731. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160901
产品登记编码	Z7008922000105
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 9 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121221132

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	874, 592, 585. 75
期末产品份额净值	1. 014147
期末产品份额累计净值	1. 304858

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3. 68%	4. 16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2. 56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382981.IB	23 鲁钢铁 MTN009	200,000.00	20,007,983.61

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	120,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	100,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	8,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,147,464.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,737,323.22

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,132,475.21	0.80%	5,568,413.52	0.55%
2	固定收益投资	244,421,936.88	24.05%	646,277,027.73	63.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	72,864,063.54	7.17%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	38,920,439.55	3.83%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	724,709,504.79	71.32%	0.00	0.00%
7	合计	1,016,184,356.43	100.00%	724,709,504.79	71.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.76000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	10,038.22	9.88%

2	债券买入返售	4,770.75	4.69%
3	中行优 4	4,202.52	4.14%
4	23 鲁钢铁 MTN010	3,079.63	3.03%
5	19 国开 08	3,069.55	3.02%
6	20 长沙银行二级	2,212.48	2.18%
7	23 鲁钢铁 MTN009	2,063.98	2.03%
8	23 进出 04	1,818.65	1.79%
9	工行优 2	1,666.77	1.64%
10	21 哈尔滨银行永续债 02	1,338.13	1.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融 资产管理 股份有限 公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放8号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
732. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
733. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
734. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
735. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
736. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161001
产品登记编码	Z7008922000152
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 10 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121217898

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	598,198,072.11
期末产品份额净值	1.004564
期末产品份额累计净值	1.274445

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.65%	3.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	082001026. I B	20 鸿鑫 ABN001 优先	248,000.00	25,642,746.81
北京银行股份有限公司	102383419. I B	23 南航租赁 MTN001	200,000.00	20,005,901.64

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	31,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	32,300,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	52,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	126,200,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,050,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	151,180,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	45,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	51,880,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	958,339.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,791,695.98

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	50,056,071.15	7.85%	6,074,034.00	0.95%
2	固定收益投资	161,917,375.20	25.39%	389,031,072.68	61.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,874,646.48	4.68%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	837,755.06	0.13%
6	私募资管产品投资	425,817,508.22	66.76%	0.00	0.00%
7	合计	637,790,954.57	100.00%	425,817,508.22	66.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.8%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,101.03	9.57%
2	活期存款及清算款	5,546.56	8.70%
3	23 华融资产 01	5,019.11	7.87%
4	19 农发 04	3,088.82	4.84%
5	23 河钢集 MTN015	2,049.83	3.21%
6	23 中建四局 MTN001 (科创票据)	2,014.22	3.16%
7	23 青岛国信 MTN008	2,011.78	3.15%
8	23 南航租赁 MTN001	2,007.98	3.15%
9	工行优 2	721.94	1.13%
10	22 蜀道投资 MTN011	688.81	1.08%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放9号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
737. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
738. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
739. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
740. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
741. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161101
产品登记编码	Z7008922000111
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121216682

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	440,758,518.84
期末产品份额净值	1.008304
期末产品份额累计净值	1.258064

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.82%	3.6%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	092000016. IB	20 东方资本债 01	160,000.00	16,629,989.26
交通银行股份有限公司	2128017. IB	21 中信银行永续债	900,000.00	93,500,036.56
中邮证券有限责任公司	2128017. IB	21 中信银行永续债	900,000.00	93,500,036.56
北京银行股份有限公司	102382981. IB	23 鲁钢铁 MTN009	100,000.00	10,003,991.80

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	65,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	808,244.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,041,222.67

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,493,198.62	0.51%	4,478,441.81	0.92%
2	固定收益投资	174,110,905.34	35.75%	232,599,279.65	47.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	62,930,911.77	12.92%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,367,617.54	2.13%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	300,008,633.23	61.61%	0.00	0.00%
7	合计	486,980,354.73	100.00%	300,008,633.23	61.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,155.66	10.59%
2	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	2,536.34	5.21%
3	21 交通银行永续债	2,101.68	4.32%
4	20 光大租赁二级	2,076.89	4.26%
5	20 东方资本债 01	1,686.14	3.46%
6	23 龙城发展 MTN006B	1,519.22	3.12%
7	22 付息国债 20	1,507.21	3.10%
8	易方达(香港)精选债券基金	1,036.76	2.13%
9	23 鲁钢铁 MTN009	1,031.99	2.12%
10	22 南京银行永续债 01	1,013.48	2.08%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金融 04	159	3.60%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放10号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
742. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
743. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
744. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
745. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
746. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161201
产品登记编码	Z7008922000120
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 12 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121215597

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	387,866,279.44
期末产品份额净值	1.010243
期末产品份额累计净值	1.293288

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.76%	4.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032380526. I B	23 金霞发展 PPN001	100,000.00	10,003,114.75
北京银行股份有限公司	102382127. I B	23 济南能源 MTN001	100,000.00	10,003,098.36

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,300,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	348,874.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,744,371.96

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	33,844,212.40	7.62%	43,447,239.13	9.79%
2	固定收益投资	36,547,604.21	8.23%	281,528,296.16	63.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	28,068,052.43	6.32%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,530,607.86	4.62%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	353,043,587.72	79.52%	0.00	0.00%
7	合计	443,966,012.19	100.00%	353,043,587.72	79.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,579.12	17.07%
2	债券买入返售	6,830.76	15.39%
3	易方达(香港)精选债券基金	2,053.06	4.62%
4	21 工商银行二级 01	1,601.08	3.61%
5	23 农业银行 CD265	1,134.44	2.56%
6	23 金霞发展 PPN001	1,035.20	2.33%
7	23 济南能源 MTN001	1,018.48	2.29%
8	尚水 5 优	975.67	2.20%
9	城发 N3 优	827.95	1.86%
10	23 中国银行 CD064	756.41	1.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录
《北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划 2023 年度投资报告》
2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放11号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
747. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
748. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
749. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
750. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
751. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170101
产品登记编码	Z7008922000144
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 1 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121214053

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	819,114,618.93
期末产品份额净值	1.047924
期末产品份额累计净值	1.311211

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.21%	4.45%

注：本报告期年化收益率= $[(\text{报告期末份额累计净值}-\text{报告期初份额累计净值})/\text{报告期初份额单位净值}/\text{报告期间天数}*365*100\%$ （%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102381763.IB	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	32,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	457,859.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,255,856.46

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	32,250,775.84	3.79%	11,491,856.60	1.35%
2	固定收益投资	529,624,114.41	62.19%	174,269,564.04	20.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	58,458,717.52	6.86%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,422,139.33	2.40%	25,054,146.65	2.94%
6	私募资管产品投资	269,274,284.81	31.62%	0.00	0.00%
7	合计	851,571,314.39	100.00%	269,274,284.81	31.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	21,030.92	24.70%
2	21 兴元 1A3	5,218.11	6.13%
3	19 国开 08	5,115.92	6.01%
4	活期存款及清算款	4,324.77	5.08%
5	20 广发银行二级 01	4,135.10	4.86%
6	21 哈尔滨银行永续债 02	3,363.73	3.95%
7	23 鲁钢铁 MTN005	3,094.34	3.63%
8	23 中建四局 MTN001 (科创票据)	3,021.33	3.55%
9	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二	2,548.51	2.99%

	期)		
10	中加纯债两年 A	2,505.41	2.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放12号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
752. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
753. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
754. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
755. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
756. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170301
产品登记编码	Z7008922000047
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 3 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121050415

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	809,170,452.43
期末产品份额净值	1.044761
期末产品份额累计净值	1.300232

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.4%	4.4%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	16,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	544,704.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,815,681.24

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,555,773.63	0.41%	82,670,044.61	9.57%
2	固定收益投资	354,483,508.16	41.03%	288,125,038.42	33.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	70,072,114.49	8.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	50,752,477.95	5.87%	14,365,653.74	1.66%
6	私募资管产品投资	455,232,851.26	52.69%	0.00	0.00%
7	合计	864,024,611.00	100.00%	455,232,851.26	52.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.98999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,569.41	9.92%
2	22 中国信达债 01	5,277.41	6.11%
3	22 株洲城建 PPN001	5,124.88	5.93%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	5,075.25	5.87%
5	22 锡产业 MTN004	4,266.24	4.94%
6	23 农发 01	4,083.43	4.73%
7	19 农发 04	3,707.20	4.29%
8	22 青岛银行永续债 01	3,082.76	3.57%
9	债券买入返售	2,333.70	2.70%
10	22 绿城地产 MTN005	2,029.62	2.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录
《北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划 2023 年度投资报告》
2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放13号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
757. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
758. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
759. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
760. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
761. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171105
产品登记编码	Z7008922000057
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121140977

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	298,307,010.17
期末产品份额净值	1.007362
期末产品份额累计净值	1.249371

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.36%	4.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	092000016. IB	20 东方资本债 01	400,000.00	41,574,973.15
交通银行股份有限公司	2128019. IB	21 中国银行永续债 01	400,000.00	41,401,560.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	60,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	64,400,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	405,566.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,027,832.31

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,886,078.11	0.92%	3,103,795.85	0.98%
2	固定收益投资	154,744,237.93	49.09%	88,731,378.13	28.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	45,215,186.14	14.34%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,576,681.75	6.53%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	137,050,360.12	43.47%	0.00	0.00%
7	合计	315,257,357.91	100.00%	137,050,360.12	43.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	5,019.11	15.92%
2	20 东方资本债 01	2,576.09	8.17%
3	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第二期）	2,548.51	8.08%
4	易方达(香港)精选债券基金	2,057.67	6.53%
5	23 国开 11	1,505.72	4.78%
6	20 平安银行永续债 01	1,044.01	3.31%
7	22 锡产业 MTN004	1,040.55	3.30%
8	23 龙城发展 MTN006B	1,012.81	3.21%
9	23 中建四局 MTN002(科创票据)	1,012.51	3.21%
10	23 华融金租 04	1,001.30	3.18%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	23 华融金租 04	159	3.60%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放14号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
762. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
763. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
764. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
765. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
766. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171106
产品登记编码	Z7008922000142
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121140354

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	333,351,909.11
期末产品份额净值	1.006144
期末产品份额累计净值	1.244666

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.19%	4.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	032100618. I B	21 常高新 PPN002	30,000.00	3,144,552.29
北京银行股份有限公司	032380526. I B	23 金霞发展 PPN001	200,000.00	20,006,229.51
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	300,000.00	30,006,557.38
兴业银行股份有限公司	132100154. I B	21 新华水力 GN001	80,000.00	8,227,734.36
兴业银行股份有限公司	032380759. I B	23 上合控股 PPN002	330,000.00	33,003,696.72
北京银行股份有限公司	102381763. I B	23 江宁经开 MTN002	100,000.00	10,003,377.05

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	60,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	428,364.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,141,823.40

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	36,968,252.50	10.36%	1,439,230.34	0.40%
2	固定收益投资	218,050,795.76	61.12%	79,770,575.10	22.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,530,607.86	5.75%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	81,209,805.44	22.76%	0.00	0.00%
7	合计	356,759,461.56	100.00%	81,209,805.44	22.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.87%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,839.79	10.76%

2	21 萧山交投 MTN001	3,105.06	8.70%
3	19 国开 03	3,094.63	8.67%
4	23 济南高新 MTN002	3,094.43	8.67%
5	23 上合控股 PPN002	2,865.65	8.03%
6	21 青岛经开 MTN001	2,741.65	7.68%
7	21 哈尔滨银行永续债 02	2,074.37	5.81%
8	23 金霞发展 PPN001	2,070.41	5.80%
9	易方达(香港)精选债券基金	2,053.06	5.75%
10	19 首发 PPN001	1,425.56	4.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放15号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
767. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
768. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
769. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
770. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
771. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171201
产品登记编码	Z7008922000072
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121066579

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	293, 221, 311. 83
期末产品份额净值	1. 001913
期末产品份额累计净值	1. 224324

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 52%	3. 72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2. 56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	411,024.23
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,055,121.16

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,319,111.56	1.90%	1,561,764.65	0.47%
2	固定收益投资	66,792,578.85	20.10%	177,282,155.07	53.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	40,068,910.67	12.06%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,224,426.43	12.11%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	218,912,830.39	65.89%	0.00	0.00%
7	合计	332,248,947.23	100.00%	218,912,830.39	65.89%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.8%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,080.60	15.29%
2	23 国开 06	2,025.92	6.10%
3	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,919.37	5.78%
4	中行优 4	1,563.41	4.71%
5	22 济西城投 PPN001	1,545.54	4.65%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	1,014.97	3.05%
7	工行优 2	937.94	2.82%

8	活期存款及清算款	773.79	2.33%
9	华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金	563.35	1.70%
10	易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金	524.75	1.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放16号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
772. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
773. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
774. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
775. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
776. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180103
产品登记编码	Z7008922000040
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 1 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121139093

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	773,403,752.05
期末产品份额净值	1.061126
期末产品份额累计净值	1.231390

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.24%	3.9%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	42,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	77,240,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	25,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	466,838.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,334,191.45

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,138,902.17	1.27%	121,296,625.81	13.87%
2	固定收益投资	237,581,169.43	27.16%	375,918,667.13	42.98%
3	权益投资	0.00	0.00%	121,153,497.09	13.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,596,026.69	0.87%
6	私募资管产品投资	625,964,816.72	71.56%	0.00	0.00%
7	合计	874,684,888.32	100.00%	625,964,816.72	71.57%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.15000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,213.75	15.11%
2	债券买入返售	6,722.89	7.69%
3	22 株洲城建 PPN001	5,124.88	5.86%
4	21 国开 02	4,118.04	4.71%
5	22 锡产业 MTN004	3,121.64	3.57%
6	21 哈尔滨银行永续债 02	3,006.12	3.44%
7	工行优 2	2,927.76	3.35%
8	农行优 1	2,430.59	2.78%
9	22 青岛银行永续债 01	2,055.18	2.35%
10	22 绿城地产 MTN005	2,030.85	2.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录
《北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划 2023 年度投资报告》
2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放17号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
777. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
778. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
779. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
780. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
781. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180302
产品登记编码	Z7008922000050
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121138586

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	651,880,844.09
期末产品份额净值	1.025518
期末产品份额累计净值	1.221018

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.96%	3.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	481,649.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,605,499.99

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,481,221.79	0.47%	43,251,512.63	5.78%
2	固定收益投资	186,998,815.12	24.99%	448,285,950.13	59.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	66,245,859.79	8.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	557,783,322.55	74.54%	0.00	0.00%
7	合计	748,263,359.46	100.00%	557,783,322.55	74.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.70999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 九鼎金租 03	10,140.50	13.55%
2	活期存款及清算款	4,628.50	6.19%
3	债券买入返售	3,803.77	5.08%
4	福征 2023 年第五期信贷资产收益权集合资金信托计划	2,371.50	3.17%
5	23 常德城投 MTN002	2,072.88	2.77%
6	22 珠海港 MTN003	2,069.65	2.77%
7	19 国开 08	2,046.37	2.73%
8	工行优 2	1,600.88	2.14%

9	农行优 1	1,329.03	1.78%
10	23 华控 02	1,225.54	1.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	福征 2023 年第五期信贷资产收益权集合资金信托计划	67	4.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	河南九鼎金融租赁股份有限公司	23 九鼎金租 03	80	3.15%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放18号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
782. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
783. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
784. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
785. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
786. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190911
产品登记编码	Z7008922000181
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121072562

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	469,050,927.19
期末产品份额净值	1.010974
期末产品份额累计净值	1.177643

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.65%	4.12%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032300497. IB	23 胶州城投 PPN002	200,000.00	20,002,169.40
北京银行股份有限公司	102381763. IB	23 江宁经开 MTN002	200,000.00	20,006,754.10
兴业银行股份有限公司	230210. IB	23 国开 10	100,000.00	10,138,832.46
交通银行股份有限公司	230210. IB	23 国开 10	100,000.00	10,138,832.46

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	663,513.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,317,569.36

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,573,132.93	2.84%	55,504,247.48	10.11%
2	固定收益投资	334,022,950.94	60.84%	114,330,566.56	20.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,029,091.30	3.65%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	9,577,102.49	1.74%
6	私募资管产品投资	199,441,007.83	36.33%	0.00	0.00%
7	合计	549,037,091.70	100.00%	199,441,007.83	36.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.88%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,072.73	12.88%
2	23 华融资产 01	5,019.11	9.14%
3	20 光大银行永续债	4,503.82	8.20%
4	19 杭州银行二级	4,139.41	7.54%
5	22 农发 03	4,100.64	7.47%

6	23 江宁经开 MTN002	2,069.45	3.77%
7	23 鲁钢铁 MTN006	2,069.36	3.77%
8	23 河钢集 MTN015	2,049.83	3.73%
9	23 胶州城投 PPN002	2,046.11	3.73%
10	23 浦口康居 MTN001	2,034.91	3.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融 资产管理 股份有限公司	23 华融资 产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放19号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
787. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
788. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
789. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
790. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
791. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190913
产品登记编码	Z7008922000160
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121065925

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	565,321,415.11
期末产品份额净值	1.014360
期末产品份额累计净值	1.166725

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.34%	3.91%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56% 的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	102300411. I B	23 电建地产 MTN001	100,000.00	9,977,136.34
交通银行股份有限公司	102382855. I B	23 常德经建 MTN004	250,000.00	25,002,711.75

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	44,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	84,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	706,665.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,533,326.46

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,553,522.89	0.87%	41,940,668.07	6.61%
2	固定收益投资	228,623,594.51	36.01%	222,714,269.05	35.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	94,559,406.03	14.90%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	41,416,323.61	6.52%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	359,214,343.15	56.59%	0.00	0.00%
7	合计	634,807,784.16	100.00%	359,214,343.15	56.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.68000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 华融资产 01	10,038.22	15.81%

2	23 济南城建 PPN004	5,082.58	8.01%
3	活期存款及清算款	4,738.50	7.46%
4	19 国开 08	4,092.73	6.45%
5	23 常德经建 MTN004	2,568.64	4.05%
6	债券买入返售	2,439.33	3.84%
7	工行优 2	2,285.10	3.60%
8	农行优 1	1,897.06	2.99%
9	中行优 4	1,182.97	1.86%
10	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	1,101.07	1.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国华融资产管理股份有限公司	23 华融资产 01	142	3.40%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见七日淘金理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见七日淘金理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
792. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
793. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
794. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
795. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
796. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见七日淘金理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160101
产品登记编码	Z7008922000154
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016年5月10日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118103497

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	29,142,740,592.88
期末产品份额净值	1.060634
期末产品份额累计净值	1.284720

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.67%	3.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年全年来看，债券市场整体走势呈现“M”型，利率中枢整体震荡趋降。产品以净值稳定，收益稳健为目标，优化资产持仓配置，降低信用债持仓比例，提升存款、摊余债基等稳定估值类资产配置比例，增加高流动性资产配置仓位，控制组合久期在 1 年左右。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	032380381. I B	23 青岛地铁 PPN001	100,000.00	10,002,377.05
北京银行股份有限公司	082380313. I B	23 前海融通 ABN001 优先	400,000.00	40,003,824.66
兴业银行股份有限公司	102381320. I B	23 济南高新 MTN002	200,000.00	20,004,371.58
北京银行股份有限公司	012381159. I B	23 天富 SCP001	50,000.00	5,103,003.28
兴业银行股份有限公司	032380759. I B	23 上合控股 PPN002	330,000.00	33,003,696.72

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	70,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	100,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	105,222,000.00
中加基金管理 有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	23,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	14,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	25,000,000.00
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	40,000,000.00

中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	140,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	160,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,498,850.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	83,833,234.93

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	325,785,091.44	0.96%	13,091,942,336.01	38.66%
2	固定收益投资	7,168,625,044.29	21.17%	10,504,931,484.60	31.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	769,025,885.94	2.27%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,790,770,638.27	5.29%	213,973,258.07	0.63%
6	私募资管产品投资	24,579,872,964.62	72.58%	0.00	0.00%
7	合计	33,865,053,738.62	100.00%	24,579,872,964.62	72.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	231,831.81	6.85%
2	华夏银行他行存款	105,736.65	3.12%
3	中国工商银行他行存款	105,292.32	3.11%
4	中国农业银行他行存款	103,115.20	3.04%
5	中国工商银行他行存款	79,068.88	2.33%
6	中国农业银行他行存款	78,557.39	2.32%
7	19 中国银行永续债 01	70,203.04	2.07%
8	23 建设银行 CD035	64,784.27	1.91%
9	活期存款及清算款	64,360.00	1.90%
10	19 国开 03	57,972.68	1.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见七日淘金理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见天天金理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见天天金理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
797. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
798. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
799. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
800. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
801. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见天天金理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230101
产品登记编码	Z7008923000001
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 2 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000111098950

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：19195660603.1 A类份额：15022682092.93 C类份额：1904474571.31 E类份额：2268503938.86
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021045 A类份额：1.023844 C类份额：1.010521 E类份额：1.011576
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021045 A类份额：1.023844 C类份额：1.010521 E类份额：1.011576

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.32% 年化收益率（A类份额）：2.62% 年化收益率（C类份额）：2.41% 年化收益率（E类份额）：2.67%	年化收益率：2.32% 年化收益率（A类份额）：2.62% 年化收益率（C类份额）：2.41% 年化收益率（E类份额）：2.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品保持了相对稳定的收益率水平。在资产配置上积极操作，均衡配置银行存款、资管计划、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过存款策略和债券投资等方式增厚组合的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,936,654.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,324,306.85

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,614,060,731.74	12.42%	3,667,964,343.71	17.43%
2	固定收益投资	185,960,557.75	0.88%	14,258,271,613.52	67.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	315,658,813.24	1.50%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	17,926,235,957.23	85.19%	0.00	0.00%
7	合计	21,041,916,059.96	100.00%	17,926,235,957.23	85.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.48999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	358,084.84	17.02%
2	债券买入返售	97,733.80	4.64%

3	华夏银行他行存款	27,302.35	1.30%
4	中国工商银行他行存款	27,187.62	1.29%
5	中国工商银行他行存款	20,416.44	0.97%
6	20 信投 Y1	19,156.11	0.91%
7	19 中国银行永续债 01	18,127.18	0.86%
8	中国农业银行他行存款	14,146.26	0.67%
9	中国农业银行他行存款	13,601.11	0.65%
10	中国工商银行他行存款	13,583.52	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见天天金理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见薪满益足理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见薪满益足理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
802. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
803. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
804. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
805. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
806. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见薪满益足理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170302
产品登记编码	Z7008922000066
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017年3月24日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118063050

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	14,675,765,526.49
期末产品份额净值	1.073121
期末产品份额累计净值	1.273143

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.07%	4.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	012380016. I B	23 未来科技 SCP001	80,000.00	8,170,369.97
瑞银证券有限责任公司	360034. SH	光大优 3	400,000.00	41,817,210.00

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一 资产管理计划	0.18%	200,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	25,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	36,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	36,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	50,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	100,000,000.00

中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	160,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	300,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	28,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,423,247.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,391,238.31

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	730,191,649.27	4.34%	6,121,072,251.09	36.42%
2	固定收益投资	3,352,777,659.85	19.95%	5,206,009,236.91	30.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	941,184,773.07	5.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	404,557,022.53	2.41%	51,491,840.89	0.31%
6	私募资管产品投资	12,319,758,101.96	73.30%	0.00	0.00%

7	合计	16,807,284,433.61	100.00%	12,319,758,101.96	73.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.20999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	115,207.65	6.85%
2	20 邮储银行永续债	107,657.00	6.41%
3	债券买入返售	81,166.74	4.83%
4	20 农业银行二级 01	53,605.23	3.19%
5	华夏银行他行存款	52,969.35	3.15%
6	中国工商银行他行存款	52,746.76	3.14%
7	中国工商银行他行存款	39,609.98	2.36%
8	19 中国银行永续债 01	35,168.59	2.09%
9	中国农业银行他行存款	34,040.71	2.03%
10	18 农发 11	31,076.95	1.85%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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

-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见薪满益足理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
807. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
808. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
809. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
810. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
811. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180902
产品登记编码	Z7008922000178
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 10 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121052207

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	864, 568, 696. 70
期末产品份额净值	1. 086250
期末产品份额累计净值	1. 236923

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2. 6%	4. 53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	7,300,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	473,407.16
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,367,036.13

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,844,734.50	1.78%	2,932,982.18	0.31%
2	固定收益投资	279,473,289.34	29.49%	516,474,922.53	54.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	40,589,874.99	4.28%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	76,072,620.00	8.03%	15,438,862.59	1.63%
6	私募资管产品投资	575,436,642.29	60.71%	0.00	0.00%
7	合计	947,827,286.13	100.00%	575,436,642.29	60.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.43000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	24,738.27	26.10%
2	XTY 新动能	6,069.83	6.40%
3	22 进出 12	4,466.95	4.71%
4	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	4,034.79	4.26%
5	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	2,887.09	3.05%
6	活期存款及清算款	1,953.24	2.06%
7	中加纯债两年 A	1,543.89	1.63%

8	21 邮储银行永续债 01	1,175.26	1.24%
9	22 济南城投 MTN002	1,138.47	1.20%
10	20 中国银行永续债 02	1,037.43	1.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际信托有限公司	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	146	4.40%	收/受益权	正常资产
2	山东省国际信托股份有限公司	山东信托山湖泉 36 号集合资金信托计划	244	0.00%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 2 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金2号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
812. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
813. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
814. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
815. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
816. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181101
产品登记编码	Z7008922000055
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 11 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121202646

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	458,321,802.30
期末产品份额净值	1.101451
期末产品份额累计净值	1.236300

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.38%	4.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	250,658.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,253,292.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,111,994.62	2.40%	60,129,149.93	12.98%
2	固定收益投资	261,073,990.26	56.36%	51,434,801.17	11.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	79,475,383.93	17.16%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	111,563,951.10	24.08%	0.00	0.00%
7	合计	463,225,319.91	100.00%	111,563,951.10	24.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.97%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.85 六	16,547.14	35.72%
2	活期存款及清算款	7,124.11	15.38%
3	债券买入返售	4,841.02	10.45%
4	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	4,013.15	8.66%
5	23 农发 06	2,532.94	5.47%

6	天弘同利债券型证券投资基金 (LOF)	2,013.02	4.35%
7	华夏短债债券型证券投资基金	2,008.09	4.34%
8	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	1,990.52	4.30%
9	平安如意中短债债券型证券投资基金	1,935.91	4.18%
10	22 京能电力 MTN002	1,013.84	2.19%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 六	314	6.13%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 2 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金3号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
817. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
818. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
819. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
820. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
821. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181202
产品登记编码	Z7008922000119
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121226718

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	460,667,309.40
期末产品份额净值	1.088848
期末产品份额累计净值	1.237736

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.85%	4.74%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	251,849.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,259,246.87

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,982,606.70	2.60%	403,242.83	0.09%
2	固定收益投资	301,729,567.90	65.41%	74,229,543.70	16.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,010,446.30	6.29%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	43,924,122.42	9.52%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	103,643,232.83	22.47%	0.00	0.00%
7	合计	461,279,529.85	100.00%	103,643,232.83	22.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	5,016.44	10.88%
2	债券买入返售	4,133.77	8.96%
3	23 湖北金租 10	4,045.10	8.77%
4	21 进出 03	3,078.14	6.67%
5	23 株洲国投 03	3,028.01	6.56%
6	20 招商银行永续债 01	1,864.54	4.04%
7	19 中信银行永续债	1,726.44	3.74%
8	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	1,623.70	3.52%

9	23 电建 F3	1, 553. 30	3. 37%
10	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	1, 500. 02	3. 25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
2	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第三期理财直接融资工具	229	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
3	重庆蚂蚁消费金融有限公司	载福 2023 年第二期信贷资产收益权集合资金信托计划	192	3.70%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
4	湖北金融	23 湖北金	241	3.65%	同业借款	正常资产

	租赁股份有限公司	租 10				
5	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技2022 金瀚3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
6	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 03	115	4.90%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金11号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
822. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
823. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
824. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
825. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
826. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190912
产品登记编码	Z7008922000058
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121656044

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	791,091,651.91
期末产品份额净值	1.000088
期末产品份额累计净值	1.152801

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.99%	3.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	34,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	78,500,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	71,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加量化研选 C	1.20%	6,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加改革红利	1.20%	3,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	437,727.03

销售手续费	北京银行股份有限公司	2,188,635.40

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	88,786,487.86	11.21%	178,980.76	0.02%
2	固定收益投资	526,147,607.29	66.41%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	33,996,554.40	4.29%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	143,217,751.94	18.08%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	34,175,535.16	4.31%	0.00	0.00%
7	合计	792,327,382.25	100.00%	34,175,535.16	4.31%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.06999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 江苏海晟 10	9,096.78	11.48%
2	活期存款及清算款	8,896.55	11.23%
3	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	5,614.70	7.09%
4	22 南京银行永续债 01	5,067.42	6.40%
5	19 中国银行永续债 01	4,848.21	6.12%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	4,803.44	6.06%
7	20 中国银行二级 01	4,665.02	5.89%
8	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	4,500.07	5.68%
9	23 国开 11	3,914.87	4.94%
10	21 进出 13	3,532.03	4.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	江苏海晟控股集团有限公司	23 江苏海晟 10	180	4.35%	理财直接融资工具	正常资产
2	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

3	嘉兴高新集团有限公司	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	544	4.58%	理财直接融资工具	正常资产
4	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
5	赣州城市投资控股集团有限公司	23 赣州城控 02	177	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
6	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金12号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
827. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
828. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
829. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
830. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
831. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190914
产品登记编码	Z7008922000134
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121664622

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	760,361,695.81
期末产品份额净值	1.014595
期末产品份额累计净值	1.166608

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.13%	3.92%

注：本报告期年化收益率= $[(\text{报告期末份额累计净值}-\text{报告期初份额累计净值})/\text{报告期初份额单位净值}/\text{报告期间天数}*365*100\%$ （%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	22,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加改革红利	1.20%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	419,810.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,099,051.60

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	38,539,409.59	5.00%	1,235,830.74	0.16%
2	固定收益投资	542,927,464.91	70.43%	46,720,578.49	6.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,001,634.29	0.52%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	136,101,510.08	17.65%	1,396,118.82	0.18%
6	私募资管产品投资	53,354,162.34	6.92%	0.00	0.00%
7	合计	770,922,546.92	100.00%	53,354,162.34	6.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.29000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	22 科城 02	18,153.89	23.55%
2	22 南京银行永续债 01	7,094.38	9.20%
3	23 乌交旅投 02	5,004.43	6.49%
4	信澳安益纯债债券型证券投资基金	4,603.30	5.97%
5	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	4,200.07	5.45%
6	活期存款及清算款	3,975.07	5.16%
7	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	3,801.10	4.93%

8	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	3,709.72	4.81%
9	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	3,259.49	4.23%
10	20 宁波银行二级	3,111.32	4.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州城市投资控股集团有限责任公司	23 赣州城控 02	177	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产
3	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	23 雨花城建 06	180	4.90%	理财直接融资工具	正常资产
4	科学城（广州）投资集团有限公司	22 科城 02	298	4.80%	理财直接融资工具	正常资产
5	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技	180	3.80%	债权投资计划和资	正常资产

	公司	2022 金瀚 3 号资产 支持计划 第 2 期受 益凭证			产支持计 划	
6	嘉兴高新 集团有限 公司	嘉兴高新 集团有限 公司 2023 年度第五 期理财直 接融资工 具	544	4.58%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金13号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
832. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
833. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
834. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
835. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
836. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191011
产品登记编码	Z7008922000098
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121683866

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	483,151,079.02
期末产品份额净值	1.026957
期末产品份额累计净值	1.162200

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.29%	3.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102281615.IB	22 中铝集MTN001	50,000.00	5,124,892.53

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	14,220,000.00
中加基金管理有限公司	中加科鑫 A	0.80%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	265,494.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,327,471.77

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	20,771,971.41	4.19%	277,746.86	0.06%
2	固定收益投资	322,353,256.23	65.02%	34,832,716.27	7.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	15,003,661.81	3.03%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	91,078,521.21	18.37%	11,464,597.62	2.31%
6	私募资管产品投资	61,578,722.56	12.42%	0.00	0.00%
7	合计	495,782,471.41	100.00%	61,578,722.56	12.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	8,118.09	16.37%
2	23 胶州湾 02	5,081.68	10.25%
3	20 中国银行永续债 03	3,114.44	6.28%
4	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	3,007.88	6.07%
5	信澳安益纯债债券型证券投资基金	2,902.04	5.85%

6	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	2,739.95	5.53%
7	23 国开 11	2,409.15	4.86%
8	20 东方资本债 01	2,322.85	4.69%
9	活期存款及清算款	2,104.78	4.25%
10	20 浦发银行永续债	2,080.88	4.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	嘉兴高新集团有限公司	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	544	4.58%	理财直接融资工具	正常资产
2	华能贵诚信托有限公司	国寿投资-拓星资产支持计划（第 2 期）A-2	421	4.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 02	480	5.20%	理财直接融资工具	正常资产
4	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产

	司					
5	上饶投资控股集团 有限公司	23 上饶控 股 03	402	5.00%	理财直接 融资工具	正常资产
6	绍兴市柯桥区建设 集团有限 公司	绍兴市柯桥区建设 集团有限 公司 2023 年度第六 期理财直 接融资工 具	457	4.62%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金14号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
837. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
838. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
839. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
840. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
841. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191012
产品登记编码	Z7008922000082
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121736774

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	326,496,268.92
期末产品份额净值	1.014732
期末产品份额累计净值	1.154202

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.81%	3.7%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加科鑫 A	0.80%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	179,736.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	898,680.72

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	38,563,931.49	11.34%	11,532,235.72	3.39%
2	固定收益投资	173,398,733.85	50.98%	27,826,429.36	8.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,019,332.91	2.95%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	70,872,681.77	20.84%	7,902,932.05	2.32%
6	私募资管产品投资	57,280,930.04	16.84%	0.00	0.00%
7	合计	340,116,277.15	100.00%	57,280,930.04	16.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 株洲国投 02	5,060.89	14.88%
2	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	5,039.47	14.82%
3	活期存款及清算款	5,009.62	14.73%
4	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	2,606.83	7.66%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	2,214.14	6.51%
6	山东省鲁信投资控股集团有	2,006.58	5.90%

	限公司 2023 年度第一期理 财直接融资工具		
7	信澳安益纯债债券型证券投资 基金	1,901.30	5.59%
8	23 国开 11	1,606.10	4.72%
9	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	1,085.15	3.19%
10	22 青岛城投 PPN003	1,020.02	3.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
2	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产
3	株洲市国	23 株洲国	480	5.20%	理财直接	正常资产

	有资产投资控股集团有限公司	投 02			融资工具	
4	嘉兴高新集团有限公司	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	544	4.58%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金15号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
842. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
843. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
844. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
845. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
846. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191111
产品登记编码	Z7008922000121
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121737236

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	139,635,688.99
期末产品份额净值	1.003236
期末产品份额累计净值	1.145270

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2%	3.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	3,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	76,614.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	383,071.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,256,713.24	16.63%	36,841.32	0.03%
2	固定收益投资	87,828,957.76	62.81%	2,848,504.44	2.04%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,997,835.91	5.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	18,866,558.74	13.49%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	9,883,181.67	7.07%	0.00	0.00%
7	合计	139,835,411.41	100.00%	9,883,181.67	7.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	4,573.23	32.70%
2	活期存款及清算款	2,329.36	16.66%
3	21 舟山交投 MTN001	1,068.52	7.64%
4	20 邮储银行永续债	1,040.07	7.44%
5	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	1,003.29	7.17%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	800.49	5.72%

7	23 国开 11	702.67	5.02%
8	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	411.29	2.94%
9	21 哈尔滨银行永续债 02	395.12	2.83%
10	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	289.66	2.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
2	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国资 03	383	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
3	马上消费金融股份有限公司	玉诚 2023 年度第二期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先	59	5.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

		级)				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金16号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
847. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
848. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
849. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
850. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
851. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191112
产品登记编码	Z7008922000044
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121739260

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	220,144,888.58
期末产品份额净值	1.014146
期末产品份额累计净值	1.162021

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.51%	3.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032380526. I B	23 金霞发展 PPN001	100,000.00	10,003,114.75

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理 有限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	11,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	120,542.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	602,712.81

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	32,781,609.41	14.87%	94,742.83	0.04%
2	固定收益投资	126,690,520.54	57.46%	2,848,504.44	1.29%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,995,955.97	8.16%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,077,581.38	18.18%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	20,939,203.24	9.50%	0.00	0.00%
7	合计	220,488,914.57	100.00%	20,939,203.24	9.49%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	7,622.05	34.57%
2	活期存款及清算款	3,287.64	14.91%
3	信澳安益纯债债券型证券投资基金	1,200.79	5.45%
4	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1,121.90	5.09%
5	中加聚享增盈 A	1,103.85	5.01%
6	21 舟山交投 MTN001	1,068.52	4.85%
7	23 金霞发展 PPN001	1,035.20	4.70%
8	山东省鲁信投资控股集团有	1,003.29	4.55%

	限公司 2023 年度第一期理 财直接融资工具		
9	23 雨花城建 06	900.09	4.08%
10	20 农业银行永续债 02	521.65	2.37%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	马上消费金融股份有限公司	玉诚 2023 年度第二期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先级）	59	5.00%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	23 雨花城建 06	180	4.90%	理财直接融资工具	正常资产
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
4	诸暨市国	23 诸暨国	383	5.00%	理财直接	正常资产

	有资产经营有限公司	资 03			融资工具	

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金17号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
852. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
853. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
854. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
855. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
856. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191113
产品登记编码	Z7008922000063
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121738689

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	154,298,948.02
期末产品份额净值	1.027245
期末产品份额累计净值	1.165919

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.91%	4.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	12,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	84,487.97
销售手续费	北京银行股份有限公司	422,439.06

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	47,891,312.27	30.50%	44,907.09	0.03%
2	固定收益投资	63,646,250.56	40.53%	6,512,911.33	4.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,015,466.32	5.10%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,911,127.79	19.69%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	14,573,284.74	9.28%	0.00	0.00%
7	合计	157,021,975.36	100.00%	14,573,284.74	9.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,793.62	30.53%
2	23 胶州湾 02	3,557.18	22.65%
3	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,006.40	6.41%
4	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	1,003.51	6.39%
5	23 乌交旅投 02	1,000.89	6.37%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	900.56	5.74%
7	23 国开 11	803.05	5.11%

8	华夏沪深 300 交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	494.88	3.15%
9	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	386.22	2.46%
10	鹏华医药科技股票型证券投 资基金	303.05	1.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	盐城市交通投资建设控股集团有限公司	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	269	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
2	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产
3	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金18号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
857. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
858. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
859. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
860. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
861. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191114
产品登记编码	Z7008922000135
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121744927

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	155,216,625.83
期末产品份额净值	1.018356
期末产品份额累计净值	1.163838

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.62%	4.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	85,186.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	425,933.59

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	32,832,247.42	20.78%	44,910.58	0.03%
2	固定收益投资	68,933,259.22	43.63%	6,675,734.08	4.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,003,268.59	5.07%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	41,502,964.01	26.27%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	14,723,913.25	9.32%	0.00	0.00%
7	合计	157,992,383.90	100.00%	14,723,913.25	9.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,287.72	20.81%
2	23 胶州湾 02	3,049.01	19.30%
3	23 雨花城建 07	2,002.82	12.68%
4	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,108.51	7.02%
5	20 光大租赁 2 级	1,038.44	6.57%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	900.56	5.70%
7	23 国开 11	803.05	5.08%
8	格林中短债债券型证券投资基金	706.59	4.47%

9	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	453.82	2.87%
10	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	387.41	2.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	23 雨花城建 07	544	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
2	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金19号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
862. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
863. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
864. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
865. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
866. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191211
产品登记编码	Z7008922000182
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121745001

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	126,959,145.05
期末产品份额净值	1.018528
期末产品份额累计净值	1.172130

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.59%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	69,771.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	348,857.72

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	27,483,316.41	20.93%	30,910.62	0.02%
2	固定收益投资	62,993,123.56	47.97%	10,909,126.47	8.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,009,666.45	3.82%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	24,878,283.05	18.95%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	15,949,703.54	12.15%	0.00	0.00%
7	合计	131,304,426.56	100.00%	15,949,703.54	12.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.11%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 胶州湾 02	3,049.01	23.22%
2	活期存款及清算款	2,751.42	20.95%
3	21 国开 02	1,029.51	7.84%
4	23 乌交旅投 02	1,000.89	7.62%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	805.11	6.13%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	700.42	5.33%
7	23 外贸金租 01	617.62	4.70%
8	23 国开 11	602.29	4.59%
9	易方达创业板交易型开放式	571.01	4.35%

	指数证券投资基金联接基金		
10	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	411.29	3.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产
2	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产
3	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金20号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
867. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
868. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
869. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
870. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
871. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191212
产品登记编码	Z7008922000171
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121747894

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	111,454,879.66
期末产品份额净值	1.025077
期末产品份额累计净值	1.165256

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.73%	4.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	13,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	60,892.07
销售手续费	北京银行股份有限公司	304,460.63

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,417,978.61	14.71%	31,600.95	0.03%
2	固定收益投资	73,367,750.47	65.71%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,002,451.44	5.38%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,825,809.55	14.18%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	6,034,052.39	5.40%	0.00	0.00%
7	合计	111,645,591.02	100.00%	6,034,052.39	5.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 胶州湾 02	3,049.01	27.31%
2	活期存款及清算款	1,644.96	14.73%
3	19 平安银行永续债 01	1,012.93	9.07%
4	23 乌交旅投 02	1,000.89	8.96%
5	21 国开 02	720.66	6.45%
6	信澳安益纯债债券型证券投资基金	600.34	5.38%
7	20 青岛国信 MTN003	569.42	5.10%
8	23 外贸金租 01	514.68	4.61%
9	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	481.30	4.31%

10	19 中国银行永续债 01	469.18	4.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产
2	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产
3	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金21号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
872. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
873. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
874. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
875. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
876. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191213
产品登记编码	Z7008922000117
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121748736

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	127,777,917.62
期末产品份额净值	1.019352
期末产品份额累计净值	1.156011

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.8%	3.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	18,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,201.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	351,005.26

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	20,705,241.91	15.57%	7,760,165.98	5.84%
2	固定收益投资	62,160,924.57	46.76%	13,637,227.04	10.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,009,666.45	3.77%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,547,263.11	12.45%	7,121,755.34	5.36%
6	私募资管产品投资	33,528,814.81	25.22%	0.00	0.00%
7	合计	132,942,244.40	100.00%	33,528,814.81	25.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 胶州湾 02	4,065.35	30.58%
2	活期存款及清算款	2,846.54	21.41%
3	20 齐鲁交通 MTN001	827.80	6.23%
4	21 国开 02	720.66	5.42%
5	信澳安益纯债债券型证券投资基金	700.42	5.27%
6	23 国开 11	602.29	4.53%
7	中加纯债两年 A	600.54	4.52%
8	债券买入返售	599.50	4.51%
9	工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金	460.90	3.47%

10	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	390.59	2.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金22号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
877. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
878. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
879. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
880. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
881. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191214
产品登记编码	Z7008922000060
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121749414

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	135,043,590.04
期末产品份额净值	1.031461
期末产品份额累计净值	1.153765

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.81%	3.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	9,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	11,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	73,692.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	368,464.09

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,129,422.11	10.28%	60,263.24	0.04%
2	固定收益投资	68,484,634.18	49.83%	16,009,646.60	11.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,996,599.29	8.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	27,746,054.80	20.19%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	27,066,509.13	19.70%	0.00	0.00%
7	合计	137,426,620.22	100.00%	27,066,509.13	19.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.56999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	4,065.10	29.58%
2	活期存款及清算款	1,418.97	10.33%
3	21 舟山交投 MTN001	1,068.52	7.78%
4	福征 2023 年第五期信贷资产收益权集合资金信托计划	1,031.08	7.50%
5	23 株洲国投 02	1,012.18	7.37%
6	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	905.75	6.59%
7	信澳安益纯债债券型证券投资	800.49	5.82%

	资基金		
8	23 国开 11	702.67	5.11%
9	易方达创业板交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	386.22	2.81%
10	华夏沪深 300 交易型开放式 指数证券投资基金联接基金	296.93	2.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国 资 03	383	5.00%	理财直接 融资工具	正常资产
2	重庆蚂蚁消费金融有限公司	福征 2023 年第五期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划	67	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产
3	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国 投 02	480	5.20%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金23号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
882. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
883. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
884. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
885. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
886. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200111
产品登记编码	Z7008922000118
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121753762

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	169,584,043.00
期末产品份额净值	1.048889
期末产品份额累计净值	1.159045

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.08%	4%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	11,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	96,138.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	471,080.56

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,293,606.98	11.14%	983,106.10	0.57%
2	固定收益投资	27,545,142.75	15.91%	25,674,007.28	14.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,516,432.96	4.92%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	79,193,115.11	45.73%	11,966,333.13	6.91%
6	私募资管产品投资	47,139,879.47	27.22%	0.00	0.00%
7	合计	173,171,744.31	100.00%	47,139,879.47	27.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.55%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,022.24	11.68%
2	格林中短债债券型证券投资基金	1,614.65	9.32%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,500.45	8.66%
4	信澳安益纯债债券型证券投资基金	1,300.86	7.51%
5	中加纯债两年 A	1,196.63	6.91%
6	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,107.04	6.39%
7	中加聚享增盈 A	1,101.35	6.36%

8	19 余杭城建 MTN001	1,038.52	6.00%
9	20 中国银行永续债 02	912.94	5.27%
10	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	822.58	4.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	重庆蚂蚁消费金融有限公司	澄宁 2022 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划	25	4.05%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金24号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
887. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
888. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
889. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
890. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
891. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200112
产品登记编码	Z7008922000115
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121774277

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	127,166,961.96
期末产品份额净值	1.066708
期末产品份额累计净值	1.179522

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.78%	4.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	1,998.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	71,656.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	238,853.75

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	671,148.53	0.50%	375,879.88	0.28%
2	固定收益投资	56,387,619.22	42.25%	45,829,142.22	34.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,138,393.89	8.35%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	19,048,730.44	14.27%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	57,343,415.99	42.97%	0.00	0.00%
7	合计	133,450,914.18	100.00%	57,343,415.99	42.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.84999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	3,044.28	22.81%
2	22 南京银行永续债 01	1,013.48	7.59%
3	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先 A）	1,001.79	7.51%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	991.22	7.43%

5	23 外贸金租 01	926.43	6.94%
6	23 农发 11	654.57	4.90%
7	中行优 4	625.39	4.69%
8	交银施罗德裕隆纯债债券型 证券投资基金	504.58	3.78%
9	景顺长城策略精选灵活配置 混合型证券投资基金	313.72	2.35%
10	债券买入返售	313.39	2.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产
2	中国外贸金融租赁有限公司	23 外贸金租 01	33	3.43%	同业借款	正常资产
3	河南中原消费金融股份有限公司	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划(优先 A)	299	3.60%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金25号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
892. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
893. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
894. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
895. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
896. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200113
产品登记编码	Z7008922000065
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121774351

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	163,201,741.37
期末产品份额净值	1.026176
期末产品份额累计净值	1.162542

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.81%	4.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	11,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	95,578.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	318,593.79

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,010,170.24	7.23%	295,835.30	0.18%
2	固定收益投资	58,755,761.67	35.37%	17,039,928.93	10.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,219,174.82	7.96%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	60,756,631.43	36.57%	4,052,037.67	2.44%
6	私募资管产品投资	34,606,976.72	20.83%	0.00	0.00%
7	合计	166,129,540.06	100.00%	34,606,976.72	20.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.58%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	4,059.04	24.43%
2	平安如意中短债债券型证券投资基金	1,506.24	9.07%
3	活期存款及清算款	1,230.60	7.41%
4	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,107.04	6.66%
5	中加聚享增盈 A	1,103.85	6.64%
6	22 南京银行永续债 01	1,013.48	6.10%
7	华泰柏瑞沪深 300 交易型开	966.36	5.82%

	放式指数证券投资基金联接基金		
8	信澳安益纯债债券型证券投资基金	900.56	5.42%
9	23 国开 11	803.05	4.83%
10	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	491.61	2.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金26号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
897. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
898. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
899. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
900. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
901. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200211
产品登记编码	Z7008922000097
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121926489

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	151,292,937.73
期末产品份额净值	1.044028
期末产品份额累计净值	1.177983

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.95%	4.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	90,453.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	301,512.27

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	956,423.65	0.61%	6,499,613.70	4.16%
2	固定收益投资	68,276,050.03	43.70%	50,924,404.12	32.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,975,829.69	1.90%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	26,605,591.63	17.03%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	60,399,847.51	38.66%	0.00	0.00%
7	合计	156,237,912.82	100.00%	60,399,847.51	38.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.8%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	3,044.28	19.48%
2	23 南通圆宏 04	2,021.25	12.94%
3	债券买入返售	1,266.63	8.11%
4	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,003.73	6.42%
5	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先 A）	1,001.79	6.41%
6	23 国开 11	762.90	4.88%

7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	683.22	4.37%
8	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	504.58	3.23%
9	景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金	373.67	2.39%
10	中行优 4	195.55	1.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	南通圆宏控股集团有限公司	23 南通圆宏 04	182	4.30%	理财直接融资工具	正常资产
2	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产
3	河南中原消费金融股份有限公司	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划(优先 A)	299	3.60%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金27号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
902. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
903. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
904. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
905. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
906. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200212
产品登记编码	Z7008922000100
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121931081

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	109,169,838.87
期末产品份额净值	1.029517
期末产品份额累计净值	1.157351

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.47%	4.06%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,103.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	217,012.25

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	546,207.64	0.48%	171,388.53	0.15%
2	固定收益投资	50,729,640.31	44.92%	25,594,875.92	22.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,002,029.30	0.89%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	34,890,120.53	30.89%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	26,768,293.75	23.70%	0.00	0.00%
7	合计	112,934,262.23	100.00%	26,768,293.75	23.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	3,044.28	26.96%
2	债券买入返售	1,062.31	9.41%
3	21 国开 02	1,029.51	9.12%
4	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,003.73	8.89%
5	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划（优先 A）	1,001.79	8.87%
6	国泰利享中短债债券型证券	902.69	7.99%

	投资基金		
7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	683.22	6.05%
8	广发纯债债券型证券投资基金	506.01	4.48%
9	工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金	184.18	1.63%
10	景顺长城策略精选灵活配置混合型证券投资基金	136.21	1.21%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	河南中原消费金融股份有限公司	金柚 2023 年第一期信贷资产收益权集合资金信托计划(优先 A)	299	3.60%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金28号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
907. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
908. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
909. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
910. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
911. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200213
产品登记编码	Z7008922000124
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121930470

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	195,897,571.16
期末产品份额净值	1.013491
期末产品份额累计净值	1.127145

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.14%	3.29%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	125,974.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	419,914.79

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,795,338.90	0.91%	142,755.33	0.07%
2	固定收益投资	111,062,266.03	56.13%	9,722,383.29	4.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,947,132.03	1.99%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	71,202,212.04	35.98%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	13,812,270.65	6.98%	0.00	0.00%
7	合计	197,872,087.62	100.00%	13,812,270.65	6.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.93000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	4,027.82	20.36%
2	大家-享家 2 号资产支持计划（第 3 期）（优先 A）	2,003.28	10.12%
3	23 雨花城建 07	2,002.82	10.12%
4	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,705.09	8.62%
5	国投瑞银恒泽中短债债券型	1,505.92	7.61%

	证券投资基金		
6	广发纯债债券型证券投资基金	1,207.78	6.10%
7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,168.35	5.90%
8	22 金阳新城 MTN002	1,038.70	5.25%
9	22 中冶 MTN003	1,023.26	5.17%
10	23 进出 04	1,010.36	5.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中航信托股份有限公司	大家-享家2号资产支持计划（第3期）（优先A）	635	4.00%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司2023年度第二期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
3	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	23 雨花城建 07	544	5.00%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金29号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
912. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
913. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
914. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
915. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
916. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200214
产品登记编码	Z7008922000110
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121933342

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	147,080,417.19
期末产品份额净值	1.011057
期末产品份额累计净值	1.130101

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.88%	3.39%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	032280372. I B	22 青岛经开 PPN001	20,000.00	2,041,409.92
北京银行股份有限公司	032280372. I B	22 青岛经开 PPN001	20,000.00	2,041,409.92

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	98,824.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	329,415.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,405,230.49	0.95%	1,653,086.80	1.12%
2	固定收益投资	50,467,414.80	34.07%	47,660,151.64	32.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	46,931,727.03	31.69%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	49,313,238.44	33.29%	0.00	0.00%
7	合计	148,117,610.76	100.00%	49,313,238.44	33.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托收/受益权	2,536.22	17.12%
2	大家-享家2号资产支持计划（第3期）（优先A）	2,003.28	13.52%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,204.71	8.13%
4	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,166.46	7.88%
5	22中冶MTN003	1,023.26	6.91%
6	民生通惠-添赢1号资产支	1,005.16	6.79%

	持计划第 4 期		
7	23 进出 04	808.29	5.46%
8	国泰利享中短债债券型证券投资基金	802.39	5.42%
9	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	730.19	4.93%
10	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	503.71	3.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中诚信托 有限责任公司	民生通惠-添赢 1 号 资产支持 计划第 4 期	319	3.82%	债权投资 计划和资 产支持计 划	正常资产
2	五矿国际 信托有限 公司	中信信 托·惠智 1 号债权 投资集合 资金信托 计划	86	4.50%	收/受益 权	正常资产
3	中航信托 股份有限 公司	大家-享家 2 号资产 支持计划 (第 3 期)(优 先 A)	635	4.00%	债权投资 计划和资 产支持计 划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金30号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
917. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
918. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
919. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
920. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
921. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200311
产品登记编码	Z7008922000183
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000121934642

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	80,899,571.66
期末产品份额净值	1.049239
期末产品份额累计净值	1.136651

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.78%	3.6%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,056.30
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	8,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	60,542.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	201,809.02

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	594,827.39	0.72%	334,449.72	0.41%
2	固定收益投资	57,436,519.25	69.68%	14,168,911.08	17.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	9,897,847.24	12.01%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	14,503,360.80	17.59%	0.00	0.00%
7	合计	82,432,554.68	100.00%	14,503,360.80	17.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 株洲国投 02	2,024.35	24.56%
2	债券买入返售	2,017.33	24.47%
3	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	1,000.02	12.13%
4	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	603.42	7.32%
5	23 农发 21	402.30	4.88%
6	20 交通银行永续债	312.75	3.79%
7	大成高新技术产业股票型证券投资基金	248.92	3.02%

8	景顺长城策略精选灵活配置 混合型证券投资基金	137.45	1.67%
9	23 能建 A	114.36	1.39%
10	冶建 23 优	113.89	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 02	480	5.20%	理财直接融资工具	正常资产
2	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金31号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
922. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
923. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
924. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
925. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
926. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200312
产品登记编码	Z7008922000064
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122579025

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	89,666,048.82
期末产品份额净值	1.030940
期末产品份额累计净值	1.154451

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.32%	4.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,056.30
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	700,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	61,488.29
销售手续费	北京银行股份有限公司	204,961.01

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	691,796.00	0.76%	121,043.22	0.13%
2	固定收益投资	65,644,195.61	71.99%	7,094,137.84	7.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,002,042.86	5.49%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,628,659.45	13.85%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	12,217,223.92	13.40%	0.00	0.00%
7	合计	91,181,874.98	100.00%	12,217,223.92	13.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 株洲国投 02	2,024.35	22.20%
2	债券买入返售	2,017.33	22.12%
3	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	1,000.02	10.97%
4	20 农业银行永续债 01	730.00	8.01%
5	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	603.42	6.62%
6	23 农发 21	502.87	5.52%
7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	488.01	5.35%

8	20 招商银行永续债 01	312.25	3.42%
9	工行优 2	120.88	1.33%
10	农行优 1	100.35	1.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 02	480	5.20%	理财直接融资工具	正常资产
2	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金32号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
927. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
928. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
929. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
930. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
931. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200313
产品登记编码	Z7008922000167
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122643190

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	115,406,990.64
期末产品份额净值	1.016380
期末产品份额累计净值	1.151002

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.55%	4.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,056.30
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	1,500,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	77,070.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	256,901.86

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	724,449.07	0.63%	49,261.77	0.04%
2	固定收益投资	87,899,649.15	76.08%	1,453,720.55	1.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	25,407,262.14	21.99%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,502,982.32	1.30%	0.00	0.00%
7	合计	115,534,342.68	100.00%	1,502,982.32	1.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	3,023.68	26.17%
2	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.07	8.71%
3	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	1,000.02	8.66%
4	21 中国银行二级 01	956.26	8.28%
5	19 中国银行永续债 01	938.36	8.12%
6	20 中信银行二级	929.50	8.05%

7	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	928.97	8.04%
8	国泰利享中短债债券型证券投资基金	702.15	6.08%
9	23 农发 21	603.45	5.22%
10	中信建投稳祥债券型证券投资基金	485.93	4.21%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
3	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	嘉兴市南湖投资开发建设集团有限公司	117	4.10%	理财直接融资工具	正常资产

	司	司 2023 年度第四 期理财直 接融资工 具				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金33号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
932. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
933. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
934. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
935. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
936. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200411
产品登记编码	Z7008922000046
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122644690

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	166,241,066.15
期末产品份额净值	1.074821
期末产品份额累计净值	1.170400

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.04%	4.6%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102382315. I B	23 乌经建 MTN001	100,000.00	10,004,120.22

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,056.30
中原信托有限 公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,600,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	108,573.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	361,913.06

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,651,757.94	0.97%	488,431.34	0.29%
2	固定收益投资	120,082,792.66	70.87%	23,723,528.09	14.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,006,136.31	4.72%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,496,085.15	9.14%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	32,218,095.74	19.01%	0.00	0.00%
7	合计	169,448,731.49	100.00%	32,218,095.74	19.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 乌交旅投 02	4,003.54	23.63%
2	23 雨花城建 07	2,002.82	11.82%
3	21 中国银行二级 01	1,594.94	9.41%
4	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	1,500.02	8.85%
5	23 西安高新 MTN003	1,036.48	6.12%
6	23 乌经建 MTN001	1,026.90	6.06%
7	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.07	5.94%

8	23 农发 21	804.60	4.75%
9	景顺长城策略精选灵活配置 混合型证券投资基金	294.61	1.74%
10	大成高新技术产业股票型证 券投资基金	248.92	1.47%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	乌鲁木齐 交通旅游 投资(集团) 有限公司	23 乌交旅 投 02	364	4.70%	理财直接 融资工具	正常资产
2	中航信托 股份有限 公司	百年资管- 京东科技 2022 金瀚 3 号资产 支持计划 第 2 期受 益凭证	180	3.80%	债权投资 计划和资 产支持计 划	正常资产
3	长沙市雨 花城市建 设投资集 团有限公 司	23 雨花城 建 07	544	5.00%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金34号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
937. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
938. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
939. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
940. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
941. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200412
产品登记编码	Z7008922000187
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122645692

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	80,889,889.79
期末产品份额净值	1.011019
期末产品份额累计净值	1.140283

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.75%	3.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	31,180,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	1,600,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	700,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	50,623.21
销售手续费	北京银行股份有限公司	168,744.15

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,069,782.33	4.94%	138,112.96	0.17%
2	固定收益投资	48,155,633.98	58.41%	17,113,673.71	20.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,972,858.55	15.73%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	17,251,786.67	20.92%	0.00	0.00%
7	合计	82,450,061.53	100.00%	17,251,786.67	20.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.54000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 雨花城建 07	2,002.82	24.29%
2	23 赣州城控 02	1,000.07	12.13%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型 证券投资基金	702.61	8.52%
4	19 平安银行永续债 01	600.29	7.28%
5	23 雨花城建 06	500.05	6.06%
6	活期存款及清算款	420.24	5.10%

7	23 农发 21	301.72	3.66%
8	21 进出 16	207.17	2.51%
9	22 沪基建 MTN001	206.10	2.50%
10	景顺长城策略精选灵活配置 混合型证券投资基金	147.65	1.79%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州城市 投资控股 集团有限 责任公司	23 赣州城 控 02	177	4.50%	理财直接 融资工具	正常资产
2	长沙市雨 花城市建 设投资集 团有限公 司	23 雨花城 建 06	180	4.90%	理财直接 融资工具	正常资产
3	长沙市雨 花城市建 设投资集 团有限公 司	23 雨花城 建 07	544	5.00%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金35号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
942. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
943. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
944. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
945. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
946. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200413
产品登记编码	Z7008922000078
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122576852

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	126,755,249.66
期末产品份额净值	1.019343
期末产品份额累计净值	1.144444

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.4%	3.94%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理 有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	15,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	108,520.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	361,734.64

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	545,995.07	0.42%	135,448.49	0.11%
2	固定收益投资	87,836,661.57	68.14%	10,986,537.51	8.52%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,006,822.39	3.88%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	24,396,069.28	18.93%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	16,128,808.39	12.51%	0.00	0.00%
7	合计	128,907,534.31	100.00%	16,128,808.39	12.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	4,013.15	31.13%
2	23 烟台蓝天 02	2,001.95	15.53%
3	20 东方资本债 01	1,056.42	8.20%
4	23 西安高新 MTN003	1,036.48	8.04%
5	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.07	7.80%
6	中信建投稳祥债券型证券投资基金	972.14	7.54%
7	23 农发 21	603.45	4.68%

8	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	223.07	1.73%
9	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	140.65	1.09%
10	工行优 2	120.99	0.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金36号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
947. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
948. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
949. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
950. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
951. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200511
产品登记编码	Z7008922000073
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 5 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122645989

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	112,486,753.28
期末产品份额净值	1.012332
期末产品份额累计净值	1.132679

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.82%	3.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	2,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	96,538.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	321,795.37

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	471,038.25	0.41%	185,974.58	0.16%
2	固定收益投资	69,472,194.54	60.75%	24,181,748.30	21.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,041,400.81	17.53%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	24,367,722.88	21.31%	0.00	0.00%
7	合计	114,352,356.48	100.00%	24,367,722.88	21.31%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 烟台蓝天 02	3,002.93	26.26%
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	2,006.58	17.55%
3	20 东方资本债 01	1,051.58	9.20%
4	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	1,006.41	8.80%
5	中信建投稳祥债券型证券投资基金	681.53	5.96%

6	23 农发 21	603.45	5.28%
7	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	223.07	1.95%
8	20 中国银行永续债 03	210.08	1.84%
9	23 电建 A	164.93	1.44%
10	20 光大银行永续债	154.30	1.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金39号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
952. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
953. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
954. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
955. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
956. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200611
产品登记编码	Z7008922000109
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 6 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122657139

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	148,318,620.45
期末产品份额净值	1.023088
期末产品份额累计净值	1.155652

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.89%	4.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	1,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	127,374.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	424,579.88

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,363,920.88	0.90%	1,643,665.95	1.09%
2	固定收益投资	102,455,943.51	67.80%	17,161,270.57	11.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	28,491,206.25	18.85%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	18,804,936.52	12.44%	0.00	0.00%
7	合计	151,116,007.16	100.00%	18,804,936.52	12.45%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.90000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 南通圆宏 04	2,021.25	13.38%
2	23 雨花城建 07	2,002.82	13.25%
3	23 赣州城控 02	2,000.14	13.24%
4	20 宁波银行二级	1,037.11	6.86%
5	22 珠海港 MTN003	1,018.94	6.74%
6	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,003.73	6.64%
7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	972.05	6.43%

8	20 东方资本债 01	842.28	5.57%
9	21 哈尔滨银行永续债 02	595.27	3.94%
10	交银施罗德裕隆纯债债券型 证券投资基金	504.58	3.34%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	烟台蓝天投资发展集团有限公司	23 烟台蓝天 02	171	4.25%	理财直接融资工具	正常资产
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金40号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
957. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
958. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
959. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
960. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
961. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200612
产品登记编码	Z7008922000176
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 6 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122659941

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	80,552,325.89
期末产品份额净值	1.016419
期末产品份额累计净值	1.125584

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.4%	3.55%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济状况和市场预期持续回落，进入四季度“经济弱现实，市场弱预期”的情况持续强化。短期经济动能有所弱化，PMI 结束连续 4 个月的回升，再次跌至收缩区间。同时，稳经济和活跃资本市场的政策更加积极。但市场信心仍然脆弱，特别是在 PMI 的修复出现波折后，市场悲观情绪进一步放大。2023 年，沪深 300 指数、中证 500 指数和中证 1000 指数的期间收益率分别为-11.38%、-7.42%和-6.28%，小市值股票表现相对更好。债市在 10 月中旬结束了三季度以来的调整，利率再次进入下行趋势。A 股市场走势仍然偏弱，产品的权益资产配置 5%左右，主要配置在优选的权益型基金，以价值型基金为主。固收方面，优先配置高收益非标有较好的安全垫，精选高等级信用债，以票息策略为主。

（2）管理人对未来的市场展望

经济仍处于弱复苏阶段，随着稳经济政策的逐步出台落地，经济失速的风险是可控的，宏观经济的波动变小，经济发展质量将逐步优化。整体看，当时市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。主要市场指数均处于 2005 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。十年期国债利率再次逼近历史低点，中短期的固定收益类资产性价比相对更好。产品配置上，权益仓位在 5%-10%逢低介入；固收类资产的配置仍以高等级信用债为主，组合久期与产品期限匹配。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	8,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,677.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	235,591.99

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,110,026.79	1.35%	109,080.14	0.13%
2	固定收益投资	47,378,232.40	57.72%	8,402,656.51	10.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	25,085,880.78	30.56%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	8,511,736.65	10.37%	0.00	0.00%
7	合计	82,085,876.62	100.00%	8,511,736.65	10.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.54000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	嘉兴高新集团有限公司 2023 年度第五期理财直接融资工具	2,005.25	24.43%
2	23 赣州城控 02	1,000.07	12.18%
3	23 西安高新 MTN003	725.53	8.84%
4	国泰利享中短债债券型证券投资基金	702.15	8.55%
5	中信建投稳祥债券型证券投资基金	680.30	8.29%

6	22 农发清发 03	506.53	6.17%
7	交银施罗德裕隆纯债债券型 证券投资基金	504.58	6.15%
8	23 乌交旅投 02	500.44	6.10%
9	易方达(香港)精选债券基金	409.61	4.99%
10	活期存款及清算款	121.13	1.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	赣州城市 投资控股 集团有限 责任公司	23 赣州城 控 02	177	4.50%	理财直接 融资工具	正常资产
2	嘉兴高新 集团有限 公司	嘉兴高新 集团有限 公司 2023 年度第五 期理财直 接融资工 具	544	4.58%	理财直接 融资工具	正常资产
3	乌鲁木齐 交通旅游 投资(集团) 有限公司	23 乌交旅 投 02	364	4.70%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金42号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
962. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
963. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
964. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
965. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
966. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200711
产品登记编码	Z7008922000164
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000122660021

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	177,963,088.24
期末产品份额净值	0.986605
期末产品份额累计净值	1.108015

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.37%	3.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	30,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	90,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	9,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	4,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	216,398.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	721,328.73

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	25,347,492.26	13.99%	50,583.65	0.03%
2	固定收益投资	31,576,467.57	17.42%	48,118,229.06	26.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,003,677.14	4.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	67,150,108.48	37.05%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	57,172,489.85	31.54%	0.00	0.00%
7	合计	181,246,558.16	100.00%	57,172,489.85	31.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.56999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	XTY 新动能	4,046.56	22.33%
2	活期存款及清算款	2,539.81	14.01%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,500.45	8.28%
4	信澳安益纯债债券型证券投	1,400.93	7.73%

	资基金		
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,207.69	6.66%
6	华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1,205.76	6.65%
7	22 中冶 MTN003	1,023.26	5.65%
8	23 农发 01	1,020.86	5.63%
9	23 国开 11	903.43	4.98%
10	中加聚享增盈 A	903.13	4.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省国际信托股份有限公司	山东信托山湖泉 36 号集合资金信托计划	244	0.00%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
 《北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划 2023 年度投资报告》
- 2. 存放地点
 北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金43号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
967. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
968. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
969. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
970. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
971. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200712
产品登记编码	Z7008922000139
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123733748

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	118,826,191.78
期末产品份额净值	0.999821
期末产品份额累计净值	1.107523

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.42%	3.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益类中枢为 10%权益仓位控制在 0-20%内调整。运作期间债券市场波动较大，利率整体持平。但是 10 月份债券市场曾经利率快速上行降低了固收资产的收益。而股市方面，全年呈现出前稳后跌的态势，受到北上资金流出、10 月份 PPI 降幅扩大影响，股市缺乏信心，上证指数、创业板、沪深 300 跌幅分别为 3.7%、19.41%，11.38%，导致理财产品持有的权益部分贡献了负收益。理财产品久期较短，在回避波动同时，贡献的票息收入也有限。

（2）管理人对未来的市场展望

在 12 月，固定收益市场利率快速下行，十年期国债收益率为 2.56%，上证指数静态市盈率为 10.85 倍，股票预期收益率相对于长期国债的收益率有较大优势。当前股权风险溢价水平已高于 2022 年 11 月份。股票市场上涨概率较大。结构上，创业板指数 TTM 市盈率为 27.85 倍，处于历史 0.78%分位。

经济方面 11 月 PPI 数据有所下降，工业产成品重新进入去库存阶段，但工业企业利润同比持续好转，出口数据也有所好转，在此背景下，债券市场上保守操作，股票市场积极操作，配置上，按照股票与固收 1：9 的中枢比例配置，股票头寸在 0-20%范围调整。预计在 24 年上半年理财产品业绩会有较大好转，24 年的理财产品收益率会落在 3.8%-4.8%业绩基准的中枢位置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	7,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	135,356.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	451,186.90

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,672,235.07	8.13%	183,072.09	0.15%
2	固定收益投资	53,483,535.97	44.93%	35,064,946.52	29.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,002,451.44	5.04%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	14,630,983.11	12.29%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	41,250,470.05	34.65%	0.00	0.00%
7	合计	119,037,224.20	100.00%	41,250,470.05	34.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	3,002.49	25.22%
2	活期存款及清算款	985.53	8.28%
3	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	928.97	7.80%
4	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	862.76	7.25%
5	19 首发 PPN001	814.61	6.84%
6	23 国开 11	602.29	5.06%
7	信澳安益纯债债券型证券投资	600.34	5.04%

	资基金		
8	23 电建 A	372.97	3.13%
9	23 国泰 2A2	187.54	1.58%
10	工鑫 21A	187.37	1.57%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 5 期	269	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金44号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
972. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
973. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
974. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
975. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
976. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200713
产品登记编码	Z7008922000157
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123733568

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	124, 219, 317. 54
期末产品份额净值	1. 053350
期末产品份额累计净值	1. 136181

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3. 92%	3. 98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

出于对国内宏观经济形势的判断，我们配置了较高比例的固定收益类资产和较少的权益类资产。目前影响国内权益市场表现的主要因素是缺乏增量资金。在债券利率降到较低水平之后，权益资产的性价比将进一步提高。我们围绕硬科技、医药和消费等结构性亮点，自上而下与自下而上相结合、定性分析与行为金融分析相结合，形成‘产业周期—景气度—行为金融’多维度分析和交叉印证的逻辑闭环，最大程度提高中观配置的有效性，四季度获得了超过一年期国债收益的收益率。

（2）管理人对未来的市场展望

尽管市场对今年国内经济复苏的节奏和斜率存在分歧，但我们认为内外部环境的改善是确定的大趋势。当前 10 年期国债收益率和 1 年期存单利率均高出政策利率（MLF），未来有望向政策利率回归，为债市带来相对较好的行情。从市场估值来看，截至 2023 年 12 月底，A 股的估值分位数跌至近 3 年 2% 的位置附近，沪深 300 指数的风险溢价和股债收益差指标均与历次市场底部较为接近，这从一个侧面表明权益资产已具备很强的配置价值。2024 年经济基本面将好于 2023 年。首先，海外主要经济体在连续两年保持韧性之后，近期出现转弱迹象，其货币政策将逐渐由紧转松，外部流动性制约因素有所缓解；其次，国内稳增长政策持续发力；再其次，权益资产的性价比随着市场回调而不断提升，配置价值凸显；最后，投资者的预期变化幅度远远大于基本面的波动幅度，过度悲观的情

绪往往容易反向修正，并提供难得的阶段性机会。权益投资方面，从历史经验来看，目前股票市场估值很低，只要持有期够长，投资权益市场获取明显收益的机会是非常大的。其次，债券市场方面，去年债券市场经历了较大幅度的上涨，今年再次出现大牛市的可能性大大降低，但下跌的可能性也非常小，可以从防控风险、争取稳定收益的角度进行适量配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	128,750.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	429,169.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,452,080.93	9.57%	287,051.96	0.22%
2	固定收益投资	72,303,429.55	55.58%	33,286,879.97	25.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,763,576.14	9.04%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	33,573,931.93	25.81%	0.00	0.00%
7	合计	130,093,018.55	100.00%	33,573,931.93	25.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.88%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	3,020.86	23.22%
2	19 国开 03	1,547.31	11.89%
3	活期存款及清算款	1,273.91	9.79%

4	南方丰元信用增强债券型证券投资基金	1,004.22	7.72%
5	20 工商银行二级 02	952.65	7.32%
6	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	928.97	7.14%
7	光大永明-惠进 1 号资产支持计划第 1 期 A2	805.07	6.19%
8	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托收/受益权	760.87	5.85%
9	20 浦发银行永续债	186.81	1.44%
10	平安医疗健康灵活配置混合型证券投资基金	172.14	1.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际信托有限公司	中信信托·惠智 1 号债权投资集合资金信托计划	86	4.50%	收/受益权	正常资产
2	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第四期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产

3	珠海华发集团有限公司	珠海华发集团有限公司 2023 年度第二期理财直接融资工具	569	4.50%	理财直接融资工具	正常资产
4	华能贵诚信托有限公司	光大永明-惠进 1 号资产支持计划第 1 期 A2	572	3.90%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金47号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
977. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
978. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
979. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
980. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
981. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201011
产品登记编码	Z7008922000172
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 10 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123023604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	121,486,075.35
期末产品份额净值	1.004892
期末产品份额累计净值	1.111286

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.17%	3.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	6,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,697.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	215,658.24

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,338,035.22	1.76%	1,189,031.80	0.90%
2	固定收益投资	34,040,988.34	25.63%	83,417,013.55	62.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,832,678.27	8.91%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	84,606,045.35	63.70%	0.00	0.00%
7	合计	132,817,747.18	100.00%	84,606,045.35	63.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.62%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	3,215.56	24.21%
2	23 农发 21	603.45	4.54%
3	23 电建 A	427.15	3.22%
4	活期存款及清算款	346.80	2.61%
5	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	301.83	2.27%
6	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	301.08	2.27%
7	23 国泰 2A2	214.78	1.62%
8	工鑫 21A	214.59	1.62%
9	鲲鹏 15A2	213.25	1.61%
10	中咨 02 优	213.05	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可

能存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金48号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
982. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
983. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
984. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
985. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
986. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201111
产品登记编码	Z7008922000081
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 11 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123029289

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	76,168,928.34
期末产品份额净值	0.999324
期末产品份额累计净值	1.122678

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.38%	3.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	59,508.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	198,361.12

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,566,824.17	5.94%	155,962.72	0.20%
2	固定收益投资	21,335,886.17	27.73%	37,576,364.66	48.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	13,301,852.24	17.29%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	37,732,327.38	49.04%	0.00	0.00%
7	合计	76,936,889.96	100.00%	37,732,327.38	49.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.81%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,086.86	27.12%
2	广发纯债债券型证券投资基金	603.81	7.85%
3	活期存款及清算款	472.28	6.14%
4	23 电建 A	382.37	4.97%
5	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	196.06	2.55%
6	23 国泰 2A2	192.26	2.50%
7	工鑫 21A	192.09	2.50%
8	鲲鹏 15A2	190.90	2.48%
9	中咨 02 优	190.72	2.48%
10	工鑫 22A	189.00	2.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金50号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
987. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
988. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
989. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
990. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
991. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210111
产品登记编码	Z7008922000150
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123046978

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	163,083,718.41
期末产品份额净值	1.130563
期末产品份额累计净值	1.130563

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4%	4.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	88,454.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	294,848.69

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,752,860.48	6.35%	252,389.68	0.15%
2	固定收益投资	56,931,121.81	33.63%	20,992,940.11	12.40%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,008,171.45	11.82%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	60,342,902.76	35.65%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	41,253,501.24	24.37%	0.00	0.00%
7	合计	169,280,386.29	100.00%	41,253,501.24	24.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	20 东方资本债 01	1,480.02	8.74%
2	20 浦发银行永续债	1,446.07	8.54%
3	20 光大银行永续债	1,334.49	7.88%
4	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,308.51	7.73%
5	20 中国银行永续债 03	1,249.86	7.38%
6	活期存款及清算款	1,100.53	6.50%
7	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.73	5.95%
8	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	1,005.80	5.94%
9	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,002.90	5.92%
10	永赢昌利债券型证券投资基金	993.85	5.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金51号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
992. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
993. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
994. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
995. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
996. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210211
产品登记编码	Z7008922000175
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123031546

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	248,712,451.87
期末产品份额净值	1.111713
期末产品份额累计净值	1.111713

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.78%	3.94%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	1,010,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	25,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	135,493.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	451,644.29

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,954,332.01	1.92%	764,881.13	0.30%
2	固定收益投资	89,971,061.57	34.82%	54,038,442.85	20.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,008,171.45	7.74%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	88,643,671.24	34.31%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	74,811,495.43	28.95%	0.00	0.00%
7	合计	258,380,560.25	100.00%	74,811,495.43	28.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品

无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.31999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	20 浦发银行永续债	2,268.10	8.78%
2	19 华夏银行永续债	2,117.29	8.19%
3	汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金	1,586.61	6.14%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	1,584.40	6.13%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,509.81	5.84%
6	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	1,505.46	5.83%
7	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,503.75	5.82%
8	20 农业银行永续债 02	1,477.06	5.72%
9	19 国开 03	1,341.00	5.19%
10	22 济南城投 MTN002	1,019.63	3.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金52号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
997. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
998. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
999. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1000. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1001. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210311
产品登记编码	Z7008922000129
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 3 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123050879

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	111,722,136.22
期末产品份额净值	1.111773
期末产品份额累计净值	1.111773

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.08%	4.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	3,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	6,000,000.00

中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	8,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	8,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	61,086.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	203,621.30

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,237,757.15	6.37%	434,287.87	0.38%
2	固定收益投资	26,004,704.28	22.89%	25,460,913.02	22.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,010,915.85	7.05%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	46,449,018.14	40.89%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	33,906,116.74	29.85%	0.00	0.00%
7	合计	113,597,596.31	100.00%	33,906,116.74	29.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	20 农业银行永续债 02	943.90	8.31%
2	22 锡产业 MTN004	936.49	8.24%
3	国泰利享中短债债券型证券投资基金	902.61	7.95%
4	活期存款及清算款	760.95	6.70%
5	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	754.79	6.64%
6	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	703.62	6.19%
7	永赢昌利债券型证券投资基金	595.78	5.24%
8	20 中国银行永续债 03	521.52	4.59%
9	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	502.11	4.42%
10	永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金	499.14	4.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金53号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1002. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1003. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1004. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1005. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1006. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210411
产品登记编码	Z7008922000086
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 4 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123056718

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	50,830,284.81
期末产品份额净值	1.111044
期末产品份额累计净值	1.111044

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.09%	4.12%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	5,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	27,728.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	92,427.74

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,143,456.16	5.39%	306,455.98	0.53%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	34,387,354.16	58.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,493,622.73	35.13%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	34,693,810.14	59.48%	0.00	0.00%
7	合计	58,330,889.03	100.00%	34,693,810.14	59.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	352.29	6.04%
2	活期存款及清算款	343.43	5.89%
3	债券买入返售	333.81	5.72%
4	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	302.28	5.18%
5	易方达安悦超短债债券型证券投资基金	300.86	5.16%
6	永赢昌利债券型证券投资基金	293.14	5.03%
7	汇添富中短债债券型证券投资基金	290.17	4.97%
8	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	261.98	4.49%
9	20 浦发银行永续债	140.41	2.41%
10	20 光大银行永续债	125.34	2.15%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金54号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1007. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1008. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1009. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1010. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1011. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210511
产品登记编码	Z7008922000136
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 5 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123724531

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	201,914,975.82
期末产品份额净值	1.085797
期末产品份额累计净值	1.085797

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.74%	3.3%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00

中加基金管理 有限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	1,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	110,659.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	368,864.93

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	17,310,769.75	8.54%	345,383.69	0.17%
2	固定收益投资	54,399,854.78	26.84%	31,552,861.59	15.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	27,426,460.12	13.53%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	67,599,889.49	33.35%	4,055,501.57	2.00%
6	私募资管产品投资	63,380,206.97	31.27%	0.00	0.00%
7	合计	202,690,720.99	100.00%	63,380,206.97	31.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.29000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,762.44	8.70%
2	债券买入返售	1,052.91	5.19%
3	21 国开 02	1,029.51	5.08%
4	22 南京银行永续债 01	1,013.48	5.00%
5	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	1,009.07	4.98%
6	华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金	1,008.76	4.98%
7	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	1,005.62	4.96%
8	永赢昌利债券型证券投资基金	990.95	4.89%
9	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	807.25	3.98%
10	中行优 4	658.07	3.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金55号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1012. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1013. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1014. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1015. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1016. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210611
产品登记编码	Z7008922000177
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 6 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123724756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	290,660,990.34
期末产品份额净值	1.080805
期末产品份额累计净值	1.080805

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.37%	3.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是从绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	7,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	4,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	159,893.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	532,977.54

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,767,588.66	0.58%	6,956,621.45	2.28%
2	固定收益投资	125,148,345.27	40.97%	84,860,025.47	27.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	956,173.24	0.31%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	85,740,220.57	28.07%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	92,772,820.16	30.37%	0.00	0.00%
7	合计	305,428,974.66	100.00%	92,772,820.16	30.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.8%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 邮储银行永续债 01	2,671.05	8.75%
2	20 中信银行二级	2,581.94	8.45%
3	22 中冶 MTN003	2,046.51	6.70%
4	天津信托-天实 266 号集合 资金信托计划第 3 期	2,017.39	6.61%
5	20 工商银行二级 01	1,969.22	6.45%
6	21 进出 03	1,539.07	5.04%
7	景顺长城景泰裕利纯债债券 型证券投资基金	1,510.40	4.95%
8	20 光大银行永续债	1,188.48	3.89%
9	永赢昌利债券型证券投资基 金	1,092.65	3.58%
10	浦银安盛中短债债券型证券 投资基金	1,006.40	3.30%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际 信托有限 公司	天津信托- 天实 266 号集合资 金信托计 划第 3 期	146	4.40%	收/受益 权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金56号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1017. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1018. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1019. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1020. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1021. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210711
产品登记编码	Z7008922000092
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 7 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123727665

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	269,952,728.57
期末产品份额净值	1.097368
期末产品份额累计净值	1.097368

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.29%	3.99%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。年初到 2 月末，市场对疫后经济复苏具有较强预期，叠加天量信贷对资金面带来的压力，长债利率有所上行并高位震荡。3 月初到 8 月中下旬，经济基本面弱现实，叠加降息降准等宽货币举措，长债利率重回下行趋势。8 月中下旬至 11 月末，“防空转”叠加财政发力、政府债供给放量，资金面偏紧，利率回升。11 月末以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，宽货币信号及预期较强，10 年期国债收益率在年末下行至 2.57% 左右。产品运作期内积极把握曲线中短端调整带来的配置机会，阶段性把握信用债和二永债的投资机会，在长端波段参与方面较为审慎。

权益方面，存量博弈、大盘走弱下，2023 年以结构性行情为主。代表核心资产的沪深 300 指数走出明显负超额，8 月以来陆股通加速流出，机构与外资定价品种陷入资金面负反馈，持续下跌。活跃资金规避上述板块、交易小盘甚至微盘，11 月微盘风格一度外溢至北证新股。A 股整体呈现“哑铃型”状态——一边是高弹性、或有边际变化的主题性机会乃至小盘股微盘股；另一边则是回归安全与底线思维，追求高股息、确定性强的红利资产。回看全年，A 股今年的走势，不管是绝对的涨跌幅上看，还是从和全球主要权益市场的对比上看，都是差强人意的。时间拉长来看，沪深 300 指数连续三年阴线调整也属历史上首次。但是当前来看，制约 A 股行情最大的两个因素，经济复苏进度和全球流动性，都有望迎来

逆转，所以眼下绝不宜悲观，反转或许就在不远处。

(2) 管理人对未来的市场展望

资金面的关键在于央行的态度和行为。宏观层面市场可以对后续货币政策保持一定乐观，降息可能推动债市收益率进一步下行，但微观上仍要注意防空转套利对流动性的调节。预计春节前资金都会保持总体平衡，但是元旦后特别是税期开始资金可能还是会有所波动，总体中枢未必显著下行。后续进一步走势需要结合需求、供给、资金三重因素考虑，其中信贷和政府债供给较为关键。重点是专项债提前批进度和节奏。2022 年以来，超长债的下行与保费收入同比增速走高有一定关系，特别是结构性资产荒的背景下，所以除非财政行为超预期，否则超长端可能表现仍然突出。预计债券市场整体呈现震荡走势，产品运作层面适度控制久期，提升杠杆水平增厚组合收益，增加低波资产比重，关注高等级债券的投资机会，对于长端品种保持关注。权益方面，股债风险溢价依然处于对权益类资产较为有利的分位，随着企业盈利见底回升，和美债利率见顶回落，权益类资产机会大于风险，可以进行较好布局。投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,700,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	147,289.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	490,963.99

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	17,803,463.58	6.14%	16,276,951.84	5.61%
2	固定收益投资	43,467,081.78	14.99%	109,079,092.56	37.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,904,569.43	4.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	90,414,290.52	31.18%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	138,260,613.83	47.69%	0.00	0.00%
7	合计	289,945,449.71	100.00%	138,260,613.83	47.68%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,109.20	7.27%
2	23 华融资产 01	2,007.64	6.92%
3	活期存款及清算款	1,821.49	6.28%
4	永赢昌利债券型证券投资基金	1,685.22	5.81%
5	广发纯债债券型证券投资基金	1,511.69	5.21%
6	天津信托-天实 266 号集合资金信托计划第 3 期	1,008.70	3.48%
7	浦银安盛中短债债券型证券投资基金	1,006.30	3.47%
8	华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金	1,004.26	3.46%
9	财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金	1,003.51	3.46%
10	16 鄂黄石新港 ZR06	703.72	2.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	黄石新港开发有限公司	16 鄂黄石新港 ZR06	180	5.67%	债权融资类产品	正常资产
2	中国华融	23 华融资	142	3.40%	同业借款	正常资产

	资产管理 股份有限 公司	产 01				
3	五矿国际 信托有限 公司	天津信托- 天实 266 号集合资 金信托计 划第 3 期	146	4.40%	收/受益 权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 57 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金57号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1022. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1023. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1024. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1025. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1026. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 57 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210811
产品登记编码	Z7008922000170
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2021 年 8 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123727930

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	360,827,592.99
期末产品份额净值	1.070323
期末产品份额累计净值	1.070323

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.01%	3.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年国内资本市场主要影响因素是经济数据与政策的边际弱化对市场预期的影响和国内流动性与海外风险偏好的边际变化对市场情绪的影响两方面因素。权益市场方面，政策预期与经济数据因素推动了一季度的上涨行情后，二季度以来市场先后受到政策预期弱化、经济数据偏弱、海外风险偏好收缩等因素的影响，呈现的单边下跌的行情。债市方面，经历了 22 年底债灾后，23 年初静态高票息状态推动了 1-3 季度的持续牛市行情，四季度受国内流动性收紧、机构资金流动等多重因素影响，造成债市波动加剧。

产品运作方面：中长期产品整体兼顾了一定的进取型和对稳定资产的配置。在固定收益方面，年初以来我们整体对债市持中性偏乐观的观点，通过积极的产品久期控制把握债市收益。权益资产方面，我们结合自上而下的定性宏观判断和量化风险模型，通过组合整体的仓位控制积极控制市场波动对组合净值的影响，在组合结构上主要以偏低估的顺周期策略和科技创新相关的基金标的均衡配置，既在市场调整阶段保持了较好的防御属性，又为组合在后续稳增长政策驱动的反弹行情储备了一定的收益弹性空间。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债市方面持我们对未来一年国内债市不悲观，积极抓住配置机会，配置高票息信用债。权益市场方面，我们整体持中性偏多的市场观点，当前市场整体估值接近历史近 4 轮底部估值。上证 50、沪深 300、中证 500、创业板等指

数均处于 05 年以来 20%以下分位数。现阶段估值底部因素是权益资产投资价值的核心支点。A 股市场整体处于“预期低（盈利低谷）、估值低、情绪弱”的底部状态。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	12,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	197,130.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	657,102.88

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,655,062.12	8.07%	56,236,026.43	14.80%
2	固定收益投资	80,162,310.70	21.10%	76,059,295.39	20.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	39,689,553.26	10.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	97,148,538.09	25.57%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	171,984,875.08	45.27%	0.00	0.00%
7	合计	379,950,785.99	100.00%	171,984,875.08	45.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.12%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	9,258.30	24.37%
2	活期存款及清算款	3,209.51	8.45%
3	中行优 4	2,608.13	6.86%
4	兴业添利债券型证券投资基金	2,012.35	5.30%

5	财通资管鸿福短债债券型证券投资基金	2,009.88	5.29%
6	永赢昌利债券型证券投资基金	1,978.56	5.21%
7	富国全球债券证券投资基金(QDII)	1,018.31	2.68%
8	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,005.10	2.65%
9	鑫元中短债债券型证券投资基金	1,004.90	2.64%
10	工行优 2	898.79	2.37%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	五矿国际信托有限公司	中信信托·惠智1号债权投资集合资金信托计划	86	4.50%	收/受益权	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 57 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金59号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1027. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1028. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1029. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1030. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1031. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220102
产品登记编码	Z7008922000126
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123440430

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	342,856,978.99
期末产品份额净值	1.020650
期末产品份额累计净值	1.020650

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.63%	1.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	15,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	30,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	35,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	187,590.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	937,953.05

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,079,673.57	1.18%	1,311,694.47	0.38%
2	固定收益投资	205,492,155.40	59.28%	89,244,811.58	25.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,005,699.23	4.91%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	29,506,510.52	8.51%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	107,562,205.28	31.03%	0.00	0.00%
7	合计	346,640,544.77	100.00%	107,562,205.28	31.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.95999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 胶州湾 02	4,065.35	11.73%
2	福嘉 2023 年第三期信贷资产收益权集合资金信托计划	3,083.69	8.90%
3	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	3,009.87	8.68%
4	22 珠海港 MTN003	2,037.88	5.88%
5	23 农发 11	2,014.06	5.81%
6	23 乌交旅投 02	2,001.77	5.77%
7	23 盛世产业 ABN001 优先	1,251.47	3.61%

8	22 乌建发债 01	1,113.63	3.21%
9	22 中铝集 MTN001	1,017.04	2.93%
10	22 华侨城 MTN003	1,015.31	2.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产
2	盐城市交通投资建设控股集团有限公司	盐城市交通投资建设控股集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	269	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
3	青岛胶州湾发展集团有限公司	23 胶州湾 02	375	5.10%	理财直接融资工具	正常资产
4	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

		财直接融 资工具				
5	重庆蚂蚁 消费金融 有限公司	福嘉 2023 年第三期 信贷资产 收益权集 合资金信 托计划	98	4.00%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产
6	绍兴市上 虞区国有 资本投资 运营有限 公司	绍兴市上 虞区国有 资本投资 运营有限 公司 2023 年度第八 期理财直 接融资工 具	138	4.48%	理财直接 融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金60号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1032. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1033. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1034. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1035. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1036. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220202
产品登记编码	Z7008922000116
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123442319

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	251,853,249.22
期末产品份额净值	1.024668
期末产品份额累计净值	1.024668

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.52%	1.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	2,100,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	3,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	138,252.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	691,260.91

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,431,004.10	0.95%	682,273.87	0.27%
2	固定收益投资	159,197,058.29	62.33%	51,774,025.53	20.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,033,672.08	3.93%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	31,308,141.72	12.26%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	62,489,971.48	24.46%	0.00	0.00%
7	合计	255,426,175.59	100.00%	62,489,971.48	24.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.15000000000001%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 诸暨国资 03	5,081.37	19.89%
2	23 上饶控股 03	2,212.07	8.66%
3	22 绿城地产 MTN004	2,033.55	7.96%
4	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	2,006.58	7.86%
5	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	2,000.03	7.83%
6	21 国开 02	1,544.26	6.05%
7	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.81	3.94%

	金		
8	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	742.53	2.91%
9	22 江阴城投 PPN001	521.57	2.04%
10	22 锡产业 MTN004	520.27	2.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	诸暨市国有资产经营有限公司	23 诸暨国资 03	383	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
3	上饶投资控股集团有限公司	23 上饶控股 03	402	5.00%	理财直接融资工具	正常资产
4	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产

		财直接融 资工具				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金61号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1037. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1038. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1039. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1040. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1041. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220301
产品登记编码	Z7008922000161
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 3 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123428773

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	318,619,927.98
期末产品份额净值	1.029566
期末产品份额累计净值	1.029566

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.91%	1.69%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	5,500,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	175,493.16
销售手续费	北京银行股份有限公司	877,465.69

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,331,675.75	1.96%	573,114.71	0.18%
2	固定收益投资	170,261,745.57	52.83%	90,902,476.91	28.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,995,316.14	3.10%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	44,235,515.21	13.72%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	101,470,907.76	31.48%	0.00	0.00%
7	合计	322,299,844.29	100.00%	101,470,907.76	31.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.97%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 长城国兴 01	10,343.03	32.09%
2	23 乌交旅投 02	3,002.66	9.32%
3	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	2,347.91	7.28%
4	21 国开 02	1,544.26	4.79%
5	23 南通圆宏 04	1,515.94	4.70%
6	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1,396.24	4.33%
7	23 电建 A	820.33	2.55%
8	活期存款及清算款	685.88	2.13%
9	22 青岛经开 PPN001	620.29	1.92%
10	23 国泰 2A2	412.47	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可

能存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	南通圆宏控股集团有限公司	23 南通圆宏 04	182	4.30%	理财直接融资工具	正常资产
2	乌鲁木齐交通旅游投资(集团)有限公司	23 乌交旅投 02	364	4.70%	理财直接融资工具	正常资产
3	长城国兴金融租赁有限公司	23 长城国兴 01	116	3.70%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金62号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1042. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1043. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1044. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1045. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1046. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220401
产品登记编码	Z7008922000048
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 4 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123427939

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	503,169,278.09
期末产品份额净值	1.027106
期末产品份额累计净值	1.027106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.84%	1.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

（2）管理人对未来的市场展望

展望后市，债券方面，我国经济复苏初期货币政策仍需维持宽松，同时宽财政也需要货币政策维持宽松基调来配合。其次，当前国内投资端开工率仍在下行，国内地产从预期企稳到销售再到投资的传导链条较长，未来地产在政策支持下更可能呈现“缓筑底、弱复苏”的特征。债券配置仍以高评级债券为主，适当拉长久期获取更高收益。权益方面，2013 年至 2023 年，从创业牛到科创牛的愿景可期。目前科技成长类权益资产的赔率较高。向历史寻求经验，发现创业板自成立之初能较好地与科创 50 指数进行类比。创业板自 2010 年中成立后，基本调整了 3 年，直到 2013 年中触底反弹，开启大牛市。而科创 50 指数自 2019 年末成立，迄今调整时长几乎已达四年半，且估值也与彼时创业板的底部相当。在政策已经大力度支持的前提下，若后期半导体周期回暖，科创板的胜率预计也会好转。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	277,756.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,388,783.98

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,770,004.82	2.03%	17,191,593.12	3.25%
2	固定收益投资	233,215,862.21	44.03%	186,890,433.05	35.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,038,567.05	4.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	56,582,354.07	10.68%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	229,120,593.22	43.26%	0.00	0.00%
7	合计	529,688,814.32	100.00%	229,120,593.22	43.26%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.48999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	10,429.10	19.69%
2	22 上饶创新 02	5,068.63	9.57%
3	XTJY 淄博城市 1.88	4,935.10	9.32%
4	21 进出 03	2,667.72	5.04%
5	22 青岛经开 PPN001	2,067.62	3.90%
6	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	2,000.03	3.78%
7	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1,571.95	2.97%
8	23 南通圆宏 04	1,515.94	2.86%
9	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1,367.21	2.58%
10	活期存款及清算款	1,208.38	2.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	上饶创新发展产业投资集团有限公司	22 上饶创新 02	1	5.50%	理财直接融资工具	正常资产
2	中航信托股份有限公司	百年资管-京东科技 2022 金瀚 3 号资产支持计划第 2 期受益凭证	180	3.80%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
3	南通圆宏控股集团有限公司	23 南通圆宏 04	182	4.30%	理财直接融资工具	正常资产
4	淄博市城市资产运营集团有限公司	XTJY 淄博城市 1.88	295	5.58%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录
- 《北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 63 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金63号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1047. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1048. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1049. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1050. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1051. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 63 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220503
产品登记编码	Z7008922000102
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 5 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123420859

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	185,694,040.66
期末产品份额净值	1.037107
期末产品份额累计净值	1.037107

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3%	2.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	032380526. IB	23 金霞发展 PPN001	100,000.00	10,003,114.75

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	2,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	101,812.68

销售手续费	北京银行股份有限公司	509,063.08

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,546,097.21	7.73%	5,061,378.48	2.52%
2	固定收益投资	105,269,798.67	52.32%	59,242,188.09	29.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,955,932.20	0.97%	14,144,567.77	7.03%
6	私募资管产品投资	78,448,134.34	38.99%	0.00	0.00%
7	合计	201,219,962.42	100.00%	78,448,134.34	38.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.31999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.87	7,971.81	39.62%
2	债券买入返售	2,195.72	10.91%
3	活期存款及清算款	2,059.98	10.24%
4	中加纯债两年 A	1,330.70	6.61%
5	23 金霞发展 PPN001	1,035.20	5.14%
6	22 金阳新城 MTN002	519.35	2.58%
7	大成高新技术产业股票型证 券投资基金	195.59	0.97%
8	21 松建 01	126.24	0.63%
9	20 光穗中铁 ABN001 优先	125.78	0.63%
10	21 财资 01	106.62	0.53%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	西安曲江 大明宫投 资(集团)有 限公司	YDS 大明 宫 3.87	495	6.13%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 63 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 64 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金64号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1052. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1053. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1054. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1055. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1056. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 64 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220602
产品登记编码	Z7008922000094
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 6 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123419883

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	337,881,096.55
期末产品份额净值	1.025560
期末产品份额累计净值	1.025560

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.51%	1.7%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	184,998.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	924,992.84

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,990,024.19	0.85%	1,753,234.21	0.50%
2	固定收益投资	130,864,933.12	37.10%	156,145,673.90	44.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	59,488,519.58	16.86%	1,535,577.16	0.44%
6	私募资管产品投资	159,434,485.27	45.19%	0.00	0.00%
7	合计	352,777,962.16	100.00%	159,434,485.27	45.20%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.56999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	7,068.65	20.04%
2	YDS 大明宫 3.85 六	7,059.35	20.01%
3	XTJY 淄博城市 1.88	2,906.58	8.24%
4	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	2,019.09	5.72%
5	天弘同利债券型证券投资基金	2,013.02	5.71%

	金 (LOF)		
6	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	1,992.46	5.65%
7	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,943.37	5.51%
8	23 株洲国投 02	1,007.57	2.86%
9	活期存款及清算款	462.11	1.31%
10	19 嘉兴现代 MTN002	217.83	0.62%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.85 六	314	6.13%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
2	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23 株洲国投 02	480	5.20%	理财直接融资工具	正常资产
3	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产
4	淄博市城	XTJY 淄博	295	5.58%	信托贷款	正常资产

	市资产运营集团有限公司	城市 1.88				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 64 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 65 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金65号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1057. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1058. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1059. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1060. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1061. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 65 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220802
产品登记编码	Z7008922000045
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 8 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123425093

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	747,644,036.19
期末产品份额净值	1.019171
期末产品份额累计净值	1.019171

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.48%	1.39%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年，经济修复力度低于预期，货币政策持续宽松，叠加机构配置“资产荒”，债券市场各期限收益率普遍下行，走出牛市行情。其中信用债表现最优，受益于一揽子化债政策利好，8 月以来城投债和中低等级城农商行二永债表现强势，信用利差持续压缩至历史低位。12 月，在财政政策低于预期，经济数据持续疲软的利好下，债券市场重拾升势，长端利率债和金融债表现强势，年末 10 年国债收益率下行至 2.56%的年内低点，收益率曲线再度平坦化。本产品以绝对收益为目标，重点配置于低波资产专户，稳定产品净值，同时提升优质信用债占比，以提高组合静态收益率。此外积极参与金融债的交易性投资机会，提升组合杠杆和久期，实现净值的稳定增长。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空

间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	50,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	10,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加信投致远单一资产管理计划	0.18%	50,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	205,847.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,058,470.80

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,009,203.17	1.44%	104,485,045.73	13.69%
2	固定收益投资	372,605,304.95	48.82%	116,805,360.95	15.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	153,547,877.74	20.12%	4,746,329.41	0.62%
6	私募资管产品投资	226,036,736.09	29.62%	0.00	0.00%
7	合计	763,199,121.95	100.00%	226,036,736.09	29.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.85 六	15,127.19	19.82%

2	活期存款及清算款	11,549.04	15.13%
3	债券买入返售	10,642.14	13.94%
4	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	7,066.82	9.26%
5	22 科城 02	4,028.96	5.28%
6	天弘同利债券型证券投资基金 (LOF)	4,026.14	5.28%
7	汇添富 AAA 级信用纯债债券型证券投资基金	3,955.01	5.18%
8	中信建投稳祥债券型证券投资基金	3,886.75	5.09%
9	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	3,486.88	4.57%
10	22 江宁国资 MTN002	2,021.37	2.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	科学城 (广州) 投资集团 有限公司	22 科城 02	298	4.80%	理财直接 融资工具	正常资产
2	西安曲江 大明宫投 资(集团)有 限公司	YDS 大明 宫 3.85 六	314	6.13%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产
3	株洲市国 有资产投 资控股集	23 株洲国 投 02	480	5.20%	理财直接 融资工具	正常资产

	团有限公司					
4	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	绍兴市柯桥区建设集团有限公司 2023 年度第六期理财直接融资工具	457	4.62%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 65 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 66 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金66号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1062. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1063. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1064. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1065. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1066. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 66 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220906
产品登记编码	Z7008922000185
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 9 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123391718

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	380, 625, 245. 68
期末产品份额净值	1. 036448
期末产品份额累计净值	1. 036448

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4. 16%	2. 83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

出于对国内宏观经济形势的判断，我们配置了较高比例的固定收益类资产和较少的权益类资产。目前影响国内权益市场表现的主要因素是缺乏增量资金。在债券利率降到较低水平之后，权益资产的性价比将进一步提高。我们围绕硬科技、医药和消费等结构性亮点，自上而下与自下而上相结合、定性分析与行为金融分析相结合，形成‘产业周期—景气度—行为金融’多维度分析和交叉印证的逻辑闭环，最大程度提高中观配置的有效性，四季度获得了超过一年期国债收益的收益率。

（2）管理人对未来的市场展望

尽管市场对今年国内经济复苏的节奏和斜率存在分歧，但我们认为内外部环境的改善是确定的大趋势。当前 10 年期国债收益率和 1 年期存单利率均高出政策利率（MLF），未来有望向政策利率回归，为债市带来相对较好的行情。从市场估值来看，截至 2023 年 12 月底，A 股的估值分位数跌至近 3 年 2% 的位置附近，沪深 300 指数的风险溢价和股债收益差指标均与历次市场底部较为接近，这从一个侧面表明权益资产已具备很强的配置价值。2024 年经济基本面将好于 2023 年。首先，海外主要经济体在连续两年保持韧性之后，近期出现转弱迹象，其货币政策将逐渐由紧转松，外部流动性制约因素有所缓解；其次，国内稳增长政策持续发力；再其次，权益资产的性价比随着市场回调而不断提升，配置价值凸显；最后，投资者的预期变化幅度远远大于基本面的波动幅度，过度悲观的情

绪往往容易反向修正，并提供难得的阶段性机会。权益投资方面，从历史经验来看，目前股票市场估值很低，只要持有期够长，投资权益市场获取明显收益的机会是非常大的。其次，债券市场方面，去年债券市场经历了较大幅度的上涨，今年再次出现大牛市的可能性大大降低，但下跌的可能性也非常小，可以从防控风险、争取稳定收益的角度进行适量配置。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	25,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	30,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	10,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	103,089.29
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,030,893.03

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,871,961.32	5.11%	860,733.96	0.22%
2	固定收益投资	132,119,962.72	33.98%	170,933,821.32	43.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,895,694.28	7.69%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	35,165,835.70	9.04%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	201,690,249.56	51.87%	0.00	0.00%
7	合计	388,848,009.30	100.00%	201,690,249.56	51.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.81999999999999%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	XTJY 淄博城市 1.88	11,024.94	28.35%
2	22 科城 02	5,036.19	12.95%
3	南方丰元信用增强债券型证券投资基金	3,516.58	9.04%
4	活期存款及清算款	2,065.46	5.31%
5	22 鲁信 MTN001	2,019.77	5.19%
6	23 供销 MTN001	1,052.24	2.71%
7	23 中交地产 MTN001	1,034.55	2.66%
8	22 中冶 MTN001	1,025.67	2.64%
9	22 青岛城投 PPN003	1,020.02	2.62%
10	22 京能电力 MTN002	1,013.84	2.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	南通圆宏控股集团有限公司	23 南通圆宏 04	182	4.30%	理财直接融资工具	正常资产
2	淄博市城市资产运营集团有限公司	XTJY 淄博城市 1.88	295	5.58%	信托贷款	正常资产
3	科学城（广州）投资集团有限公司	22 科城 02	298	4.80%	理财直接融资工具	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 66 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金固定期限16号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1067. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1068. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1069. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1070. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1071. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220704
产品登记编码	Z7008922000106
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 7 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123423712

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	906,711,681.91
期末产品份额净值	1.031127
期末产品份额累计净值	1.031127

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.85%	2.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本年度债券市场持续震荡，经济修复力度弱于预期，资金面围绕政策利率波动，同时中枢有所上行，叠加资产荒带来的配置力度增强；政策方面，更强调财政政策和货币政策的配合，宽货币的政策方向没有变。产品在本年运作中，不断提升低波资产占比，以绝对收益为目标，降低产品收益波动，紧抓市场机会，以票息策略为主，配合杠杆、骑乘策略，增厚组合收益率，严格控制产品回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	23,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	57,447,476.51
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	20,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	248,412.10
销售手续费	北京银行股份有限公司	828,040.45

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	153,616,841.90	16.63%	32,162,327.84	3.48%
2	固定收益投资	475,100,000.25	51.44%	108,724,099.49	11.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	68,038,197.40	7.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	85,993,173.81	9.31%
6	私募资管产品投资	294,917,798.54	31.93%	0.00	0.00%
7	合计	923,634,640.69	100.00%	294,917,798.54	31.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.69%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.88	38,707.83	41.91%
2	活期存款及清算款	18,577.17	20.11%
3	中加纯债两年 A	7,646.61	8.28%
4	23 中建四局 MTN002(科创票据)	3,037.53	3.29%

5	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	3,009.59	3.26%
6	债券买入返售	2,237.24	2.42%
7	22 青岛银行永续债 01	2,055.18	2.23%
8	工行优 2	1,644.19	1.78%
9	农行优 1	1,364.99	1.48%
10	格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金	868.94	0.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	山东省鲁信投资控股集团有限公司	山东省鲁信投资控股集团有限公司 2023 年度第一期理财直接融资工具	150	3.98%	理财直接融资工具	正常资产
2	西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	YDS 大明宫 3.88	677	6.13%	信贷资产流转和收益权转让产品	正常资产
3	黄石新港开发有限公司	16 鄂黄石新港 ZR07	363	5.67%	债权融资类产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1072. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1073. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1074. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1075. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1076. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210102
产品登记编码	Z7008922000184
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118046425

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	15,303,455,851.11
期末产品份额净值	1.000000
期末产品份额累计净值	1.082182

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.1%	2.8%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品资产配置上积极操作，均衡配置存款、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过利率波段操作、组合结构优化、灵活运用杠杆和骑乘策略等方式进一步增厚组合的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
保利文化集团股份有限公司	102100801. IB	21 保利文化 MTN001	300000	30399714. 43
兴业银行股份有限公司	112310234. IB	23 兴业银行 CD234	1000000	97926143. 99

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	012381628. I B	23 鄂联投 SCP003	1, 000, 000. 00	100, 025, 245. 90
兴业银行股份有限公司	012382169. I B	23 泉州交通 SCP003	500, 000. 00	50, 006, 502. 73
北京银行股份有限公司	082380313. I B	23 前海融通 ABN001 优先	500, 000. 00	50, 004, 767. 76
兴业银行股份有限公司	101900299. I B	19 江北国资 MTN001	200, 000. 00	20, 537, 912. 35
兴业银行股份有限公司	101900300. I B	19 江北国资 MTN002	100, 000. 00	10, 268, 956. 17
兴业银行股份有限公司	012381821. I B	23 南昌轨道 SCP001 (绿色)	300, 000. 00	30, 295, 803. 11
兴业银行股份有限公司	012382602. I B	23 厦门市市政 SCP002	500, 000. 00	50, 054, 388. 85
兴业银行股份有限公司	012382946. I B	23 昆山创业 SCP004	500, 000. 00	50, 003, 237. 70
兴业银行股份有限公司	012382951. I B	23 张家城投 SCP003	350, 000. 00	35, 002, 390. 71
兴业银行股份有限公司	012383012. I B	23 武汉城建 SCP007	300, 000. 00	30, 001, 950. 82
兴业银行股份有限公司	012383108. I B	23 临沂城投 SCP003	800, 000. 00	80, 015, 409. 84
兴业银行股份有限公司	012383284. I B	23 扬城建 SCP004	1, 000, 000. 00	100, 033, 183. 61
交通银行股份有限公司	012383284. I B	23 扬城建 SCP004	1, 000, 000. 00	100, 033, 183. 61
北京银行股份有限公司	042380374. I B	23 青岛海控 CP001	500, 000. 00	50, 011, 844. 26
兴业银行股份有限公司	101900300. I B	19 江北国资 MTN002	800, 000. 00	82, 811, 136. 23

北京银行股份有限公司	082380669. I B	23 物产中大 ABN001 优先(乡村振兴)	300,000.00	30,007,347.95
兴业银行股份有限公司	012383762. I B	23 鲁钢铁 SCP010	300,000.00	30,036,809.51
兴业银行股份有限公司	102101716. I B	21 胶州城投 MTN002	200,000.00	20,212,333.77
兴业银行股份有限公司	102101020. I B	21 胶州城投 MTN001	100,000.00	10,200,870.93
兴业银行股份有限公司	012380919. I B	23 胶州城投 SCP002	100,000.00	10,247,791.37
兴业银行股份有限公司	102101600. I B	21 山东金融 MTN001	200,000.00	20,210,608.20
兴业银行股份有限公司	102101643. I B	21 杭金投 MTN002	200,000.00	20,167,340.00
交通银行股份有限公司	102101636. I B	21 粤珠江 MTN002	300,000.00	30,660,323.77
兴业银行股份有限公司	101901224. I B	19 江东控股 MTN001	400,000.00	40,780,710.16
交通银行股份有限公司	102101317. I B	21 河钢集 MTN002	100,000.00	10,275,157.98

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,151,014.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	31,024,775.51

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,767,212,001.47	10.39%	2,602,652,596.67	15.31%
2	固定收益投资	12,305,544,852.62	72.38%	325,314,717.65	1.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	2,927,967,314.32	17.22%	0.00	0.00%
7	合计	17,000,724,168.41	100.00%	2,927,967,314.32	17.22%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	436,863.19	25.70%
2	17 国开 01	63,310.96	3.72%
3	21 国开 02	55,579.82	3.27%
4	23 农业银行 CD098	39,609.35	2.33%
5	债券买入返售	31,765.60	1.87%
6	23 平安银行 CD118	29,791.39	1.75%
7	23 建设银行 CD273	19,967.60	1.17%

8	23 中信银行 CD255	19,958.86	1.17%
9	23 广州农村商业银行 CD090	19,956.61	1.17%
10	23 江西银行 CD160	19,955.81	1.17%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

七. 报告期末前 10 名投资者

1. 报告期末前 10 名投资者投资情况

客户序号	投资者类别	持有份额（万元）	持有比例
1	个人	1581.02	0.10%
2	个人	1027.01	0.07%
3	个人	1007.91	0.07%
4	个人	970.51	0.06%
5	个人	931.16	0.06%
6	个人	696.53	0.05%
7	个人	659.49	0.04%
8	个人	643.76	0.04%
9	个人	633.79	0.04%
10	个人	618.35	0.04%

八、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类
理财管理计划
2023 年度投资报告
报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1077. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1078. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1079. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1080. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1081. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210202
产品登记编码	Z7008922000084
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 2 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118330939

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	3,146,955,148.82
期末产品份额净值	1.000000
期末产品份额累计净值	1.086277

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.27%	2.96%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在资产配置上积极操作，均衡配置存款、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过利率波段操作、组合结构优化、灵活运用杠杆和骑乘策略等方式进一步增厚组合的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京能源集团有限责任公司	102103058. IB	21 京能源 MTN001	100000	10268981. 23

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	2122020. IB	21 工银租赁债 01	500,000.00	50,565,928.77
兴业银行股份有限公司	082001026. IB	20 鸿鑫 ABN001 优先	800,000.00	81,230,280.96
兴业银行股份有限公司	082001094. IB	20 光穗华侨 ABN001 优先	110,000.00	11,129,208.26
北京银行股份有限公司	031900157. IB	19 青岛城投 PPN001	1,000,000.00	104,008,560.66

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,420,987.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,992,691.02

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	648,653,614.67	18.99%	779,039,250.12	22.81%
2	固定收益投资	1,883,421,106.11	55.14%	104,879,210.04	3.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	883,918,460.16	25.88%	0.00	0.00%
7	合计	3,415,993,180.94	100.00%	883,918,460.16	25.88%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.55%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	142,718.19	41.78%
2	23 杭州银行 CD136	19,940.13	5.84%
3	23 广州银行 CD058	19,754.48	5.78%
4	债券买入返售	10,477.81	3.07%
5	19 青岛城投 PPN001	10,432.28	3.05%
6	23 平安银行 CD145	9,979.43	2.92%
7	23 江苏银行 CD055	9,938.58	2.91%
8	23 长沙银行 CD150	9,931.44	2.91%
9	23 上海农商银行 CD036	9,923.15	2.90%

10	23 民生银行 CD210	9,920.45	2.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

七. 报告期末前 10 名投资者

1. 报告期末前 10 名投资者投资情况

客户序号	投资者类别	持有份额（万元）	持有比例
1	个人	7,851.38	2.49%
2	个人	2,143.45	0.68%
3	个人	2,020.07	0.64%
4	个人	1,923.53	0.61%
5	个人	1,250.83	0.40%
6	个人	1,159.77	0.37%
7	个人	1,138.47	0.36%
8	个人	1,019.57	0.32%
9	个人	1,000.34	0.32%
10	个人	746.59	0.24%

九、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)

-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1082. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1083. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1084. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1085. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1086. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190701
产品登记编码	Z7008922000052
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019年8月30日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118042046

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023年1月1日-2023年12月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：14518745187.43 A类份额：12626115406.15 B类份额：1048478.27 C类份额：1858992946.43 F类份额：32588356.58
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A类份额：1 B类份额：1 C类份额：1 F类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.125459 A类份额：1.125476 B类份额：1.00424 C类份额：1.008591 F类份额：1.006661

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.09% 年化收益率（A类份额）：2.09% 年化收益率（B类份额）：2.18% 年化收益率（C类份额）：1.93% 年化收益率（F类份额）：2.13%	年化收益率：2.89% 年化收益率（A类份额）：2.89% 年化收益率（B类份额）：2.18% 年化收益率（C类份额）：1.93% 年化收益率（F类份额）：2.13%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在资产配置上积极操作，均衡配置存款、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过利率波段操作、组合结构优化、灵活运用杠杆和骑乘策略等方式进一步增厚组合的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京能源集团有限责任公司	102103058. IB	21 京能源 MTN001	400000	41067609. 86

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
交通银行股份有限公司	012283530. I B	22 江宁国资 SCP004	800, 000. 00	80, 977, 585. 75
兴业银行股份有限公司	082000513. I B	20 汇鑫 ABN001 优先	200, 000. 00	20, 333, 265. 75
兴业银行股份有限公司	082000650. I B	20 汇鑫 ABN002 优先	1, 000, 000. 00	101, 240, 600. 00
兴业银行股份有限公司	012382951. I B	23 张家城投 SCP003	350, 000. 00	35, 002, 390. 71
兴业银行股份有限公司	082001026. I B	20 鸿鑫 ABN001 优先	600, 000. 00	60, 910, 421. 10
兴业银行股份有限公司	082001094. I B	20 光穗华侨 ABN001 优先	110, 000. 00	11, 125, 108. 42
兴业银行股份有限公司	101900102. I B	19 广新控股 MTN001	500, 000. 00	51, 461, 182. 19

兴业银行股份有限公司	101900299. I B	19 江北国资 MTN001	500,000.00	51,989,563.66
兴业银行股份有限公司	101901224. I B	19 江东控股 MTN001	600,000.00	61,177,554.10

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,707,878.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,876,887.24

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,641,450,340.57	28.92%	3,202,929,490.76	19.96%
2	固定收益投资	8,056,812,704.63	50.20%	148,781,006.32	0.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%

4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	3,351,710,497.08	20.88%	0.00	0.00%
7	合计	16,049,973,542.28	100.00%	3,351,710,497.08	20.89%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.55%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	784,411.15	48.87%
2	23 浙商银行 CD106	49,796.73	3.10%
3	23 浙商银行 CD119	39,820.26	2.48%
4	23 江苏银行 CD035	29,908.32	1.86%
5	23 长沙银行 CD086	29,810.32	1.86%
6	23 广州农村商业银行 CD117	29,781.17	1.86%
7	23 平安银行 CD142	19,966.12	1.24%
8	23 农业银行 CD247	19,963.90	1.24%
9	23 平安银行 CD145	19,958.86	1.24%
10	23 南京银行 CD155	19,947.29	1.24%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

七. 报告期末前 10 名投资者

1. 报告期末前 10 名投资者投资情况

客户序号	投资者类别	持有份额（万元）	持有比例
1	机构	30,000.00	2.07%
2	机构	20,001.25	1.38%
3	机构	12,787.16	0.88%
4	个人	12,542.50	0.86%
5	机构	10,000.63	0.69%
6	机构	10,000.63	0.69%
7	机构	9,932.60	0.68%
8	机构	9,053.14	0.62%
9	机构	7,178.60	0.49%
10	机构	5,432.49	0.37%

十、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构江南农村商业银行官方网站：<http://www.jnbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构江南农村商业银行客户服务热线：96005

北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1087. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1088. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1089. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1090. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1091. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210502
产品登记编码	Z7008922000156
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 5 月 19 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118017881

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	9,839,496,188.34
期末产品份额净值	1.000000
期末产品份额累计净值	1.075079

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.19%	2.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在资产配置上积极操作，均衡配置存款、同业存单和高评级债券资产，保持合理流动性资产配置。同时，报告期内本产品积极把握市场震荡调整机会，通过利率波段操作、组合结构优化、灵活运用杠杆和骑乘策略等方式进一步增厚组合的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	012300271. I B	23 济南高新 SCP004	200,000.00	20,001,464.48
交通银行股份有限公司	012381953. I B	23 武汉城建 SCP005	1,000,000.00	100,006,830.60
北京银行股份有限公司	012382056. I B	23 光明房产 SCP003	500,000.00	50,010,860.65
兴业银行股份有限公司	012382169. I B	23 泉州交通 SCP003	500,000.00	50,006,502.73
北京银行股份有限公司	031900157. I B	19 青岛城投 PPN001	800,000.00	81,747,713.22
北京银行股份有限公司	031900214. I B	19 青岛城投 PPN002	400,000.00	40,914,532.46
北京银行股份有限公司	031900377. I B	19 青岛城投 PPN003	800,000.00	81,582,730.49
交通银行股份有限公司	032380381. I B	23 青岛地铁 PPN001	1,000,000.00	100,023,770.49
北京银行股份有限公司	012382612. I B	23 首旅 SCP008	500,000.00	50,003,005.46
交通银行股份有限公司	012383320. I B	23 汉江国资 SCP002	500,000.00	50,009,676.50
交通银行股份有限公司	012383570. I B	23 海发国资 SCP002	500,000.00	50,004,057.38
兴业银行股份有限公司	012383990. I B	23 福州古厝 SCP001	300,000.00	29,985,129.18
兴业银行股份有限公司	012383990. I B	23 福州古厝 SCP001	200,000.00	19,990,086.12
兴业银行股份有限公司	102101407. I B	21 张江高科 MTN001	200,000.00	20,234,160.77
兴业银行股份有限公司	012383894. I B	23 张江集 SCP005	800,000.00	79,983,276.07
交通银行股份有限公司	101900853. I B	19 宁河西 MTN002	20,000.00	2,048,955.37
北京银行股份有限公司	101901249. I B	19 北排水 MTN001	500,000.00	50,725,955.74

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,333,142.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,155,430.47

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,349,930,923.80	12.41%	761,528,102.89	7.00%
2	固定收益投资	8,259,349,958.27	75.95%	504,139,858.46	4.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,265,667,961.35	11.64%	0.00	0.00%
7	合计	10,874,948,843.42	100.00%	1,265,667,961.35	11.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	211,067.49	19.41%
2	21 国开 02	77,200.87	7.10%
3	23 重庆银行 CD051	29,726.67	2.73%
4	23 青岛银行 CD045	19,967.18	1.84%
5	23 青岛银行 CD033	19,933.79	1.83%
6	23 郑州银行 CD151	19,933.79	1.83%
7	23 青岛银行 CD034	19,929.75	1.83%
8	23 北京农商银行 CD129	19,927.34	1.83%
9	23 徽商银行 CD073	19,927.34	1.83%
10	23 农业银行 CD103	19,923.77	1.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

七. 报告期末前 10 名投资者

1. 报告期末前 10 名投资者投资情况

客户序号	投资者类别	持有份额（万元）	持有比例
1	个人	13,551.47	1.38%
2	个人	10,658.16	1.08%
3	个人	5,877.16	0.60%
4	个人	5,470.50	0.56%
5	个人	5,084.75	0.52%
6	个人	4,801.26	0.49%
7	个人	4,651.97	0.47%
8	个人	4,613.64	0.47%
9	个人	4,599.74	0.47%
10	个人	3,886.53	0.39%

十一、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 （份）	较前一日变动	占总份额比例 （%）
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华专享固定期限 18 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华专享固定期限18号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1092. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1093. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1094. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1095. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1096. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华专享固定期限 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	ZX01220701
产品登记编码	Z7008922000001
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 7 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000123395623

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	725,720,776.06
期末产品份额净值	1.044593
期末产品份额累计净值	1.044593

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.56%	3.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

债市方面，2023 年债市收益率下行为主。其中，利率债短端收益率因市场资金面阶段性震荡，导致小幅上行，中长端收益率小幅回落，期限利差压缩。信用利差方面，高等级信用债利差压缩幅度较大，低等级信用债利差大幅缩窄。2023 年债市大致分为三个阶段：1）一季度经济向好债市高位横盘。经济方面，国内疫情防控优化，一季度补偿性需求释放，经济增长向好。同时国内经济走势基本复合 2022 年四季度以来的债市投资者预期，因此 1 月长端国债延续去年四季度的上行，2 月和 3 月总体高位横盘。第二阶段：4 月至 7 月，债市大涨。一季度经济恢复性增长过后，4 月开始我国经济增长重现拐点下行，二季度剔除基数以后的 GDP 增速较一季度显著回落，经济走势明显弱于投资者预期，同时央行 6 月中旬宣布降息，10 年期国债收益率快速回落。第三阶段：8 月至今，政策组合拳持续发力，经济探底后企稳回升，债市低位宽幅震荡小幅下行。2023 年本产品运作严格控制信用风险，同时为了应对开放日的流动性，保持投资风格不变，继续以配置 AA+ 及 AAA 评级中等久期的央企、国有企业的产业债以及城投债为主，通过市场行情研判进行债券交易波段策略，同时增加一定比例的稳定净值资产，更有效控制产品回撤。面对经济基本面以及债市震荡的不确定性，产品将通过降低杠杆、控制组合久期、提高换手率等方式降低了净值回撤的幅度，同时通过债券置换提高组合静态资产收益率，报告期内产品整体运作正常。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加丰泽 18 号	0.25%	7,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	5,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	197,940.81
销售手续费	北京银行股份有限公司	0.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,574,924.51	0.69%	5,496,722.67	0.68%
2	固定收益投资	433,410,661.86	53.90%	289,712,749.37	36.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	50,064,054.94	6.23%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,835,972.54	1.97%	4,048,339.79	0.50%
6	私募资管产品投资	349,321,866.77	43.44%	0.00	0.00%
7	合计	804,143,425.68	100.00%	349,321,866.77	43.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.8%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	YDS 大明宫 3.87	30,601.07	38.05%

2	债券买入返售	10,737.27	13.35%
3	23 华控 02	2,491.93	3.10%
4	23 甬交投 MTN001	2,112.89	2.63%
5	22 青岛城投 PPN003	2,040.03	2.54%
6	易方达(香港)精选债券基金	1,583.60	1.97%
7	23 市政 Y1	1,502.81	1.87%
8	中色 YK05	1,416.80	1.76%
9	工行优 2	1,209.83	1.50%
10	活期存款及清算款	1,106.59	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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	西安曲江 大明宫投 资(集团)有 限公司	YDS 大明 宫 3.87	495	6.13%	信贷资产 流转和收 益权转让 产品	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华专享固定期限 18 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划

2023 年度投资报告

报告期（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 12 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2024 年 5 月 13 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华尊享月开放1号理财管理计划。本报告期自2023年1月1日起至2023年12月31日止。
1097. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
1098. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
1099. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
1100. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
1101. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DG01160801
产品登记编码	Z7008922000002
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 8 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	产品托管户：20000062834000118063160

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	7,974,042,623.05
期末产品份额净值	1.071256
期末产品份额累计净值	1.304334

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.95%	4.1%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2023 年度，固收产品线加大了对稳估值资产的投资力度，把握年初高收益债券投资机会和存款的投放机会（以 3 年期 AA+城投债为例，债券收益率从年初的 3.6%左右一路下行至年底的 3.1-3.2%）；同时深度挖掘产业行业投资机会，投资 AAA 主体国企、央企钢铁债券，并获得了行业资质修复和利率下行带来的双重投资收益。2023 年 8 月末，债市迎来一波调整，幅度 10-30bp 不等，固收产品体系在稳估值资产的配置作用下回撤远小于市场水平；至年底，考虑到未来货币环境仍然相对宽松友好，精准抓住年底债券投资机会并运用杠杆策略锁定了一波二永债和银行存款的投资机会。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2024 年 1 季度，债券市场投资安全性仍然很高。央行重启 PSL，政策托底意愿比较强烈且化解地方债务仍然是重头戏，加上银行存款利率还有下降的空间，这意味着今年整个利率环境都会继续偏向相对友好；目前长端收益率已经接近政策利率，再次走陡预计需要短端大幅下行来打开空间。而再次下行则需要进一步的降息打开空间，年前利率下行的行情就是提前预支了这部分降息预期，而再次下行则需要超预期的降息才可能实现。因此一季度比较安全的策略就是短端的投资（目前短端的收益率历史分位数好于长端），加一定的杠杆套利空间；此外，银行存款仍然是一个性价比较高的投资品种，一季度预计有较大的挖掘空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	092000016. I B	20 东方资本债 01	160,000.00	16,562,315.84
瑞银证券有限责任公司	360037. SH	民生优 1	100,000.00	10,215,310.00
北京银行股份有限公司	102382981. I B	23 鲁钢铁 MTN009	400,000.00	40,015,967.21
兴业银行股份有限公司	032381001. I B	23 镇江城建 PPN004	500,000.00	50,025,273.22
交通银行股份有限公司	102382855. I B	23 常德经建 MTN004	500,000.00	50,010,846.99

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有限公司	中加丰泽 21 号	0.25%	40,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 22 号	0.25%	20,000,000.00
中加基金管理有限公司	中加丰泽 24 号	0.25%	80,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.03%	60,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	300,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.03%	30,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,217,973.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	16,526,482.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	462,145,395.66	5.34%	2,790,511,543.10	32.25%
2	固定收益投资	2,063,333,762.83	23.85%	2,920,415,538.97	33.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	304,062,845.88	3.51%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	110,339,339.83	1.28%	2,001,257.89	0.02%
6	私募资管产品投资	6,016,991,185.84	69.54%	0.00	0.00%
7	合计	8,652,809,684.16	100.00%	6,016,991,185.84	69.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等现金类资产占产品净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中国农业银行他行存款	73,574.58	8.50%
2	中国农业银行他行存款	56,052.14	6.48%
3	活期存款及清算款	47,850.64	5.53%
4	债券买入返售	36,933.83	4.27%
5	中国农业银行他行存款	35,050.16	4.05%
6	中国农业银行他行存款	35,029.66	4.05%
7	15 南京地铁 PRN001	31,071.12	3.59%
8	中国工商银行他行存款	17,237.80	1.99%
9	中国银行他行存款	17,133.49	1.98%
10	21 光穗华电 ABN002 优先(碳中和债)	14,227.07	1.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

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
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划 2023 年度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526