

目 录

北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划	16
北银理财春系列高远日日盈 1 号理财产品	23
北银理财丰收系列 9M 封闭式 1 号理财产品	30
北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品	36
北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品	43
北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划	49
北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划	55
北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划	61
北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划	67
北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划	73
北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划	79
北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划	85
北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划	91
北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划	98
北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划	105
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划	112
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划	119
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划	126
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划	133
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划	140
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划	147
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划	154
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划	161
北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划	168
北银理财京华汇盈年年有余 1 号理财管理计划	175
北银理财京华汇盈年年有余 2 号理财管理计划	181
北银理财京华汇盈年年有余 3 号理财管理计划	187
北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划	193
北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划	199
北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划	205
北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划	211
北银理财京华汇盈秋系列多元配置 190 天持有期理财产品	218
北银理财京华汇盈秋系列多元配置 380 天持有期理财产品	225
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 1 号理财产品	232
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 2 号理财产品	238
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 3 号理财产品	244
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 4 号理财产品	250
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 5 号理财产品	256
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 6 号理财产品	262
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 7 号理财产品	268
北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 8 号理财产品	274

北银理财京华汇盈秋系列共盈 18 个月封闭式 1 号理财产品	280
北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元配置策略）理财产品	287
北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 2 号（多元配置策略）理财产品	294
北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 60 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品	301
北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 90 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品	308
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 1 号理财管理计划	315
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划	322
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划	329
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划	336
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划	343
北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 6 号理财管理计划	350
北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划	357
北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划	363
北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划	369
北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划	375
北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划	381
北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划	387
北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划	393
北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划	399
北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划	405
北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划	411
北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划	417
北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划	423
北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划	429
北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划	435
北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划	441
北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划	447
北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划	454
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 2 号理财产品	460
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 3 号理财产品	466
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 4 号理财产品	472
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 5 号理财产品	478
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 6 号理财产品	484
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 7 号理财产品	490
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 8 号理财产品	496
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 9 号理财产品	502
北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收年定开 1 号理财管理计划	508
北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划	514
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 1 号理财产品	520
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 2 号理财产品	526
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 3 号理财产品	532
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 4 号理财产品	538
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 5 号理财产品	544
北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 6 号理财产品	550

北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 2 号理财产品	828
北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 3 号理财产品	834
北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 21 号理财产品	840
北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期 1 号理财产品	847
北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划	853
北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 1 号理财产品	859
北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 号理财产品	865
北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 1 号理财产品	872
北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 2 号理财产品	878
北银理财京华远见春系列诚享持有期 7 天 1 号（存款存单策略）理财产品	884
北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 1 号（存款存单策略）理财产品	890
北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 2 号（存款存单策略）理财产品	896
北银理财京华远见春系列诚享持有期 30 天 1 号（存款存单策略）理财产品	902
北银理财京华远见春系列高远 30 天持有期 1 号理财产品	909
北银理财京华远见春系列高远 60 天持有期 1 号理财产品	916
北银理财京华远见春系列高远 88 天持有期 1 号理财产品	922
北银理财京华远见春系列高远 188 天持有期 1 号理财产品	928
北银理财京华远见春系列高远 270 天持有期 1 号理财产品	935
北银理财京华远见春系列高远固收双周定开 1 号理财产品	942
北银理财京华远见春系列高远固收周定开 1 号理财产品	949
北银理财京华远见春系列固收封闭式 63 号理财管理计划	956
北银理财京华远见春系列固收封闭式 64 号理财管理计划	963
北银理财京华远见春系列固收封闭式 65 号理财管理计划	969
北银理财京华远见春系列固收封闭式 76 号理财管理计划	975
北银理财京华远见春系列固收封闭式 77 号理财管理计划	981
北银理财京华远见春系列固收封闭式 78 号理财管理计划	987
北银理财京华远见春系列固收封闭式 80 号理财管理计划	993
北银理财京华远见春系列固收封闭式 81 号理财管理计划	999
北银理财京华远见春系列固收封闭式 83 号理财管理计划	1005
北银理财京华远见春系列固收封闭式 84 号理财管理计划	1011
北银理财京华远见春系列固收封闭式 85 号理财管理计划	1017
北银理财京华远见春系列固收封闭式 121 号理财管理计划	1023
北银理财京华远见春系列固收封闭式 124 号理财管理计划	1029
北银理财京华远见春系列固收封闭式 126 号理财管理计划	1035
北银理财京华远见春系列固收封闭式 175 号理财产品	1041
北银理财京华远见春系列固收封闭式 176 号理财产品	1048
北银理财京华远见春系列固收封闭式 181 号理财产品	1055
北银理财京华远见春系列固收封闭式 182 号理财产品	1061
北银理财京华远见春系列固收封闭式 183 号理财产品	1068
北银理财京华远见春系列固收封闭式 186 号理财产品	1075
北银理财京华远见春系列固收封闭式 190 号理财产品	1082
北银理财京华远见春系列固收封闭式 198 号理财产品	1089
北银理财京华远见春系列固收封闭式 199 号理财产品	1096
北银理财京华远见春系列固收封闭式 220 号理财产品	1102

北银理财京华远见春系列固收封闭式 224 号理财产品	1108
北银理财京华远见春系列固收封闭式 228 号理财产品	1115
北银理财京华远见春系列固收封闭式 229 号理财产品	1122
北银理财京华远见春系列固收封闭式 230 号理财产品	1128
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 1 号（大类资产轮动策略）理财产品	1135
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 2 号（大类资产轮动策略）理财产品	1142
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 3 号（大类资产轮动策略）理财产品	1149
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 4 号（大类资产轮动策略）理财产品	1156
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 5 号（大类资产轮动策略）理财产品	1163
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 6 号（大类资产轮动策略）理财产品	1170
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 7 号（大类资产轮动策略）理财产品	1177
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 8 号（大类资产轮动策略）理财产品	1184
北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 9 号（大类资产轮动策略）理财产品	1191
北银理财京华远见春系列行远 13M 封闭式 1 号（全球配置策略）理财产品	1198
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品	1205
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 2 号（红利增强策略）理财产品	1212
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号（红利增强策略）理财产品	1219
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 4 号（红利增强策略）理财产品	1226
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 5 号（红利增强策略）理财产品	1233
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 6 号（红利增强策略）理财产品	1240
北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 7 号（红利增强策略）理财产品	1247
北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号（大类资产轮动策略）理财产品	1254
北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品	1261
北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 2 号（大类资产轮动策略）理财产品	1268
北银理财京华远见春系列行远 750 天持有期 1 号（核心与卫星投资策略）理财产品	1275
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 1 号理财产品	1282
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 2 号理财产品	1288
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 3 号理财产品	1294
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 4 号理财产品	1300
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 5 号理财产品	1306
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 6 号理财产品	1312
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 11 号理财产品	1318
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 12 号理财产品	1324
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 13 号理财产品	1330
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 14 号理财产品	1336
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 15 号理财产品	1342
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 16 号理财产品	1348
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 17 号理财产品	1355
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 18 号理财产品	1361
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 19 号理财产品	1368
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 20 号理财产品	1375
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 21 号理财产品	1382
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 22 号理财产品	1389
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 23 号理财产品	1395

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 24 号理财产品	1401
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 25 号理财产品	1407
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 31 号理财产品	1413
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 32 号理财产品	1419
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 33 号理财产品	1425
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 34 号理财产品	1431
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 35 号理财产品	1437
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 36 号理财产品	1444
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 37 号理财产品	1450
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 38 号理财产品	1456
北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 39 号理财产品	1462
北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计划	1468
北银理财京华远见春系列红利京品年定开 3 号理财管理计划	1474
北银理财京华远见春系列红利京品年定开 4 号理财管理计划	1481
北银理财京华远见春系列红利京品年定开 5 号理财管理计划	1488
北银理财京华远见春系列京元宝 1 号现金管理类理财产品	1495
北银理财京华远见春系列京元宝 2 号现金管理类理财产品	1502
北银理财京华远见春系列京元宝 3 号现金管理类理财产品	1509
北银理财京华远见春系列京元宝 4 号现金管理类理财产品	1516
北银理财京华远见春系列京元宝 5 号现金管理类理财产品	1523
北银理财京华远见春系列京元宝 6 号现金管理类理财产品	1530
北银理财京华远见春系列京元宝 7 号现金管理类理财产品	1537
北银理财京华远见春系列京元宝 8 号现金管理类理财产品	1544
北银理财京华远见春系列京元宝 9 号现金管理类理财产品	1551
北银理财京华远见春系列京元宝 10 号现金管理类理财产品	1558
北银理财京华远见春系列京元宝 11 号现金管理类理财产品	1565
北银理财京华远见春系列京元宝 12 号现金管理类理财产品	1572
北银理财京华远见春系列京元宝 13 号现金管理类理财产品	1579
北银理财京华远见春系列京元宝 14 号现金管理类理财产品	1586
北银理财京华远见春系列京元宝 15 号现金管理类理财产品	1593
北银理财京华远见春系列京元宝 16 号现金管理类理财产品	1600
北银理财京华远见春系列京元宝 17 号现金管理类理财产品	1607
北银理财京华远见春系列京元宝 18 号现金管理类理财产品	1614
北银理财京华远见春系列京元宝 19 号现金管理类理财产品	1621
北银理财京华远见春系列京元宝 20 号现金管理类理财产品	1628
北银理财京华远见春系列京元宝 21 号现金管理类理财产品	1635
北银理财京华远见春系列京元宝 22 号现金管理类理财产品	1642
北银理财京华远见春系列京元宝 23 号现金管理类理财产品	1649
北银理财京华远见春系列京元宝 24 号现金管理类理财产品	1656
北银理财京华远见春系列京元宝 25 号现金管理类理财产品	1663
北银理财京华远见春系列京元宝 26 号现金管理类理财产品	1670
北银理财京华远见春系列京元宝 27 号现金管理类理财产品	1677
北银理财京华远见春系列京元宝 28 号现金管理类理财产品	1684
北银理财京华远见春系列京元宝 29 号现金管理类理财产品	1691

北银理财京华远见春系列谋定止盈 10 号理财产品	1964
北银理财京华远见春系列谋定止盈 11 号理财产品	1970
北银理财京华远见春系列谋定止盈 12 号理财产品	1976
北银理财京华远见春系列谋定止盈 16 号理财产品	1983
北银理财京华远见春系列谋定止盈 17 号理财产品	1990
北银理财京华远见春系列谋定止盈 18 号理财产品	1996
北银理财京华远见春系列谋定止盈 19 号理财产品	2002
北银理财京华远见春系列全球配置 90 天持有期 1 号理财产品	2008
北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品	2015
北银理财京华远见春系列全球配置 270 天持有期 1 号理财产品	2022
北银理财京华远见春系列全球配置 720 天持有期 1 号理财产品	2029
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 1 号理财产品	2036
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 3 号理财产品	2043
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 4 号理财产品	2050
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 5 号理财产品	2057
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 6 号理财产品	2064
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 7 号理财产品	2071
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 8 号理财产品	2078
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 9 号理财产品	2085
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 10 号理财产品	2092
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 11 号理财产品	2099
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品	2106
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 13 号理财产品	2113
北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 14 号理财产品	2120
北银理财京华远见春系列日开薪 1 号现金管理类理财产品	2127
北银理财京华远见春系列日享金现金管理类理财产品	2134
北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划	2142
北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划	2149
北银理财京华远见春系列天天金 5 号理财产品	2155
北银理财京华远见春系列天天金 6 号理财产品	2161
北银理财京华远见春系列天天金 7 号理财产品	2168
北银理财京华远见春系列天天金 8 号理财产品	2175
北银理财京华远见春系列天天金 9 号理财产品	2181
北银理财京华远见春系列天天金 10 号理财产品	2188
北银理财京华远见春系列天天金 11 号理财产品	2195
北银理财京华远见春系列天天金 12 号理财产品	2201
北银理财京华远见春系列天天金 13 号理财产品	2207
北银理财京华远见春系列天天金 14 号理财产品	2214
北银理财京华远见春系列天天金 15 号理财产品	2220
北银理财京华远见春系列天天金 16 号理财产品	2227
北银理财京华远见春系列天天金 17 号理财产品	2234
北银理财京华远见春系列天天金 18 号理财产品	2240
北银理财京华远见春系列天天金 19 号理财产品	2247
北银理财京华远见春系列天天金 20 号理财产品	2253

北银理财京华远见春系列天天金 21 号（存款存单策略）理财产品	2259
北银理财京华远见春系列天天金 29 号理财产品	2265
北银理财京华远见春系列天天金 30 号理财产品	2271
北银理财京华远见春系列天天金 31 号理财产品	2278
北银理财京华远见春系列天天金 32 号理财产品	2284
北银理财京华远见春系列天天金 33 号理财产品	2290
北银理财京华远见春系列天天金 34 号理财产品	2296
北银理财京华远见春系列天天金 38 号理财产品	2303
北银理财京华远见春系列薪满益足 30 天周期型理财产品	2309
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 1 号理财产品	2315
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 2 号理财产品	2322
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号理财产品	2329
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号理财产品	2336
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 5 号理财产品	2343
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 6 号理财产品	2350
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 7 号理财产品	2357
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 8 号理财产品	2364
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 9 号理财产品	2371
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 10 号理财产品	2378
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品	2385
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 12 号理财产品	2392
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 13 号理财产品	2399
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 14 号理财产品	2406
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 15 号理财产品	2412
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 16 号理财产品	2419
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 17 号理财产品	2425
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 18 号理财产品	2432
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 19 号理财产品	2439
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 20 号理财产品	2445
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 21 号理财产品	2452
北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 22 号理财产品	2459
北银理财京华远见春系列医药京品封闭式 1 号理财产品	2465
北银理财京华远见春系列易淘金 2 号现金管理类理财产品	2471
北银理财京华远见春系列易淘金 3 号现金管理类理财产品	2478
北银理财京华远见春系列易淘金 5 号现金管理类理财产品	2486
北银理财京华远见春系列易淘金 6 号现金管理类理财产品	2493
北银理财京华远见春系列易淘金 7 号现金管理类理财产品	2500
北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品	2506
北银理财京华远见春系列易淘金 9 号现金管理类理财产品	2513
北银理财京华远见春系列易淘金 10 号现金管理类理财产品	2520
北银理财京华远见春系列易淘金 16 号现金管理类理财产品	2527
北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品	2534
北银理财京华远见春系列易淘金 18 号现金管理类理财产品	2541
北银理财京华远见春系列易淘金 19 号现金管理类理财产品	2548

北银理财京华远见春系列易淘金 20 号现金管理类理财产品	2555
北银理财京华远见春系列易淘金 21 号现金管理类理财产品	2562
北银理财京华远见春系列易淘金 26 号现金管理类理财产品	2569
北银理财京华远见春系列易淘金 28 号现金管理类理财产品	2576
北银理财京华远见春系列易淘金 60 号现金管理类理财产品	2583
北银理财京华远见春系列珍享 7 天（存款存单策略）持有期理财产品	2590
北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 1 号理财产品	2597
北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 2 号理财产品	2603
北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 3 号理财产品	2609
北银理财京华远见春系列智远 45 天持有期 1 号理财产品	2615
北银理财京华远见春系列智远 90 天持有期 1 号理财产品	2621
北银理财京华远见春系列智远 188 天持有期 1 号理财产品	2627
北银理财京华远见春系列智远 380 天持有期 1 号理财产品	2634
北银理财京华远见春系列智远 550 天持有期 1 号理财产品	2641
北银理财京华远见春系列智远步步高日申季赎 1 号理财产品	2647
北银理财京华远见春系列卓远步步高日申月赎 1 号理财产品	2653
北银理财京华远见春系列卓远固收 90 天周期型 1 号理财产品	2660
北银理财京华远见春系列卓远固收 550 天持有期 1 号理财产品	2666
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 11 号理财产品	2672
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 12 号理财产品	2679
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 13 号理财产品	2686
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 14 号理财产品	2693
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 15 号理财产品	2699
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 16 号理财产品	2705
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 17 号理财产品	2712
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 18 号理财产品	2719
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 19 号理财产品	2726
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 20 号理财产品	2733
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 30 号理财产品	2740
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 31 号理财产品	2746
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 32 号理财产品	2753
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 33 号理财产品	2759
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 34 号理财产品	2766
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 35 号理财产品	2773
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 36 号理财产品	2780
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 37 号理财产品	2787
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 38 号理财产品	2794
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 39 号理财产品	2802
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 40 号理财产品	2810
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 46 号理财产品	2817
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 52 号理财产品	2823
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 53 号理财产品	2830
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 54 号理财产品	2836
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 55 号理财产品	2842

[illegible]

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 250 号理财产品	3460
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 251 号理财产品	3467
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 252 号理财产品	3474
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品	3481
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 254 号理财产品	3488
北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 255 号理财产品	3495
北银理财京华远见春系列卓远美元 90 天持有期 1 号（存款存单策略）理财产品	3502
北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划	3508
北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划	3515
北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划	3522
北银理财京华远见得益双鑫 4 号理财管理计划	3529
北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划	3536
北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划	3543
北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划	3550
北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划	3557
北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划	3563
北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划	3570
北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划	3577
北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划	3583
北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计划	3589
北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计划	3595
北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计划	3601
北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计划	3607
北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计划	3614
北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划	3621
北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划	3628
北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划	3635
北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划	3642
北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划	3649
北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划	3656
北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划	3663
北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划	3669
北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划	3675
北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划	3682
北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划	3688
北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划	3695
北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划	3702
北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划	3709
北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理计划	3715
北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 2 号理财管理计划	3722
北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理计划	3729
北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划	3736
北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划	3743
北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划	3749

北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划	3755
北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划	3761
北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划	3767
北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划	3773
北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划	3779
北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划	3785
北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划	3791
北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划	3797
北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划	3803
北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划	3809
北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划	3815
北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划	3821
北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划	3828
北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划	3834
北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划	3840
北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划	3846
北银理财京华远见七日淘金理财管理计划	3852
北银理财京华远见天天金理财管理计划	3859
北银理财京华远见薪满益足理财管理计划	3866
北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划	3872
北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划	3879
北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划	3886
北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划	3893
北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划	3899
北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划	3905
北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划	3911
北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划	3918
北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划	3924
北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划	3931
北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划	3938
北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划	3945
北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划	3951
北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划	3958
北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划	3965
北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划	3972
北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划	3979
北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划	3986
北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划	3993
北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划	4000
北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划	4007
北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划	4014
北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划	4021
北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划	4028
北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划	4035

北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划	4042
北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划	4049
北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划	4056
北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划	4063
北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划	4070
北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划	4077
北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划	4084
北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划	4091
北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划	4098
北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划	4105
北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划	4112
北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划	4119
北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划	4126
北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划	4133
北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划	4140
北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划	4147
北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划	4154
北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划	4161
北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划	4168
北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划	4175
北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划	4182
北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划	4189
北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划	4196
北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划	4203
北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划	4210
北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划	4217
北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划	4224

北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银京华远见春系列红利京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	136197429.18
期末产品份额净值	1.057232
期末产品份额累计净值	1.057232

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.43%	2.76%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%的中枢，灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例

将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	23,500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,444.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	175,788.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	268,566.46	0.19%	7,992,281.84	5.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	85,508,743.72	61.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,403,303.97	6.09%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	34,168,556.42	24.76%	1,683,887.42	1.22%
6	私募资管产品投资	103,588,216.95	75.05%	0.00	0.00%
7	合计	138,025,339.83	100.00%	103,588,216.95	75.05%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	广发景明中短债债券型证券投资基金	899.74	6.52%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	707.01	5.12%
3	广发纯债债券型证券投资基金	527.36	3.82%
4	大成景安短融债券型证券投资基金	508.22	3.68%
5	活期存款及清算款	505.82	3.66%
6	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	403.46	2.92%
7	债券买入返售	380.34	2.76%
8	工行优 2	213.20	1.54%
9	24 晟优 02	176.90	1.28%
10	23 电建 A	175.81	1.27%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银京华远见春系列红利京品年定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财春系列高远日日盈 1 号理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财春系列高远日日盈1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财春系列高远日日盈 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250701
产品登记编码	Z7008925000444
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远日日盈 1 号） 账号：20000062834000191095162

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1399036175.45 A类份额: 1119012840.76 B类份额: 280023334.69
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.001986 A类份额: 1.002395 B类份额: 1.000353
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.001986 A类份额: 1.002395 B类份额: 1.000353

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.76% A类份额: 2.13% B类份额: 0.67%	年化收益率: 1.76% A类份额: 2.13% B类份额: 0.67%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对2015年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10年国债的合理中枢水平应在1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10年国债收益率有可能超调到1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后10年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	24,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,926.96

销售手续费	北京银行股份有限公司	176,529.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	572,902,126.01	40.60%	112,950,209.43	8.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	412,066,035.08	29.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	193,105,716.53	13.68%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	120,195,443.90	8.52%
6	私募资管产品投资	838,317,404.94	59.40%	0.00	0.00%
7	合计	1,411,219,530.95	100.00%	838,317,404.94	59.40%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.87%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	62,855.70	44.54%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	8,117.25	5.75%
3	工行优 2	4,899.29	3.47%
4	债券买入返售	4,313.72	3.06%
5	农行优 1	3,999.93	2.83%
6	中行优 4	3,352.57	2.38%
7	易方达龙宝货币市场基金	2,415.85	1.71%
8	光大优 1	1,622.23	1.15%
9	20230303 工行河北	1,440.07	1.02%
10	23030303 工行横琴	1,440.07	1.02%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财春系列高远日日盈 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财丰收系列 9M 封闭式 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财丰收系列9M封闭式1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财丰收系列 9M 封闭式 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	FS01250404
产品登记编码	Z7008925000101
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（丰收系列 9M 封闭式 1 号） 账号：20000062834000181171136

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	477236.48
期末产品份额净值	1.004496
期末产品份额累计净值	1.004496

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.09%	1.02%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

该产品为定制型固收策略产品，三季度主要进行了利率债波段交易。主要配置了信用债、国债，久期中性，并适当运用杠杆策略等增厚收益。经历了近期的债市收益率下行，该产品收益较好。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	36.27

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,642.20	0.84%	2,049.82	0.37%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	523,605.31	94.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	23,345.00	4.22%
6	私募资管产品投资	549,000.13	99.16%	0.00	0.00%
7	合计	553,642.33	100.00%	549,000.13	99.16%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 城控 01	4.15	7.49%
2	23 民泰商行二级资本债 01	3.17	5.73%
3	25 联投 01	3.08	5.56%
4	25 融控 02	3.06	5.54%
5	25 杭州银行永续债 01	3.01	5.44%
6	海富通上证基准做市公司债交易型开放式指数证券投资基金	2.33	4.22%
7	宏泰 3A2	2.30	4.15%
8	23 乐山 01	2.09	3.77%
9	24 福建漳州 MTN002	2.08	3.77%
10	24 长交 03	2.08	3.76%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财丰收系列 9M 封闭式 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财
产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财丰收系列京华远见春系列诚享7天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250495
产品登记编码	Z7008925000252
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（丰收春系列诚享 7 天持有期 1 号） 账号：20000062834000182824020

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：5428181182.35 A类份额：4293488061.52 B类份额：545406041.21 ZBA类份额：589287079.62
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011952 A类份额：1.014318 B类份额：1.004367 ZBA类份额：1.001932
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011952 A类份额：1.014318 B类份额：1.004367 ZBA类份额：1.001932

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.38% A类份额：2.31% B类份额：2.31% ZBA类份额：2.13%	年化收益率：2.81% A类份额：3.37% B类份额：2.31% ZBA类份额：2.13%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍

存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	201,626.84

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	277,626,498.39	4.96%	1,365,883,367.37	24.41%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,630,397,887.62	64.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	321,549,688.66	5.75%
6	私募资管产品投资	5,317,830,943.65	95.04%	0.00	0.00%
7	合计	5,595,457,442.04	100.00%	5,317,830,943.65	95.04%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	91,194.90	16.30%
2	债券买入返售	37,054.90	6.62%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	15,976.12	2.86%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	15,975.91	2.86%

5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	11,978.47	2.14%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	7,996.91	1.43%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	7,993.94	1.43%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	6,387.10	1.14%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	4,789.46	0.86%
10	24 蓉江 04	4,045.65	0.72%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财
产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财丰收系列京华远见春系列诚享7天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250496
产品登记编码	Z7008925000253
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 7 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（丰收春系列诚享 7 天持有期 2 号） 账号：20000062834000184852389

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：482506.9 A 类份额：482506.9
期末产品份额净值	产品份额净值：1.005222 A 类份额：1.005222
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.005222 A 类份额：1.005222

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.76% A 类份额：2.76%	年化收益率：2.76% A 类份额：2.76%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25.44

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	32,147.55	6.66%	450,539.06	93.34%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	450,539.06	93.34%	0.00	0.00%
7	合计	482,686.61	100.00%	450,539.06	93.34%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	48.27	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

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

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财丰收系列京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实1期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	522732469.22
期末产品份额净值	1.009987
期末产品份额累计净值	1.315887

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.32%	3.74%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	79,797.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	262,816.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	18,814,152.10	3.37%	145,921,044.02	26.11%
2	固定收益投资	81,740,271.10	14.62%	263,303,595.73	47.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,726,171.73	4.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,301,041.71	2.92%	7,163,427.99	1.28%
6	私募资管产品投资	442,114,239.47	79.09%	0.00	0.00%
7	合计	558,969,704.38	100.00%	442,114,239.47	79.10%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.93%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,794.87	10.37%
2	23 国开 07	3,031.42	5.42%
3	24 绿城地产 MTN001	2,104.62	3.77%
4	24 常投 03	2,040.37	3.65%
5	INDU BANK/SH PILOT FTZ	1,773.88	3.17%
6	PXCSIN 3.7 20280812	1,116.23	2.00%
7	ZZREAL 2.55 08/14/28	1,114.89	1.99%

8	25 国保 Z1	997.62	1.78%
9	GZTIGL 2.85 08/19/28	974.08	1.74%
10	FSNHLD 2.65 09/04/28	881.00	1.58%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 1 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实2期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	505680947.13
期末产品份额净值	1.001602
期末产品份额累计净值	1.327704

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.37%	3.99%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	77,002.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	253,023.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,292,097.85	0.79%	119,959,852.85	22.20%
2	固定收益投资	101,651,864.94	18.81%	265,411,203.52	49.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,554,004.76	3.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,054.08	0.00%
5	公募资管产品投资	14,149,560.18	2.62%	17,444,526.44	3.23%
6	私募资管产品投资	420,368,533.49	77.78%	0.00	0.00%
7	合计	540,462,056.46	100.00%	420,368,533.49	77.79%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.88%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,723.87	6.89%
2	23 国开 07	3,031.42	5.61%
3	24 汉江国资 PPN001A	2,016.43	3.73%
4	23 联发集 MTN003	1,049.75	1.94%
5	23 中建四局 MTN001 (科创票据)	1,049.57	1.94%
6	25 华港 01	1,016.85	1.88%

7	债券买入返售	1,016.60	1.88%
8	24 九龙江 MTN002	1,000.90	1.85%
9	INDU BANK/SH PILOT FTZ	861.12	1.59%
10	PXCSIN 3.7 20280812	798.37	1.48%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实3期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	612980478
期末产品份额净值	1.012207
期末产品份额累计净值	1.308216

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.48%	3.86%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	21,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	93,810.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	308,893.35
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,219,843.71	4.46%	41,007,237.26	6.05%
2	固定收益投资	94,164,801.21	13.89%	448,852,186.29	66.22%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,478,558.14	1.84%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-253,130.13	-0.04%
5	公募资管产品投资	11,058,978.98	1.63%	40,317,662.05	5.95%
6	私募资管产品投资	542,402,513.61	80.02%	0.00	0.00%
7	合计	677,846,137.51	100.00%	542,402,513.61	80.02%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.58%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,253.87	9.23%
2	债券买入返售	4,777.50	7.05%
3	25 进出 01	3,061.59	4.52%
4	INDU BANK/SH PILOT FTZ	1,156.95	1.71%
5	25 西城 Y2	1,045.10	1.54%
6	25 中银三星人寿永续债 01	1,005.32	1.48%

7	25 甬城投 MTN005	1,000.54	1.48%
8	HEURBA 4.86 01/24/27	882.36	1.30%
9	华夏双债增强债券型证券投资基金	806.40	1.19%
10	PXCSIN 3.7 20280812	727.06	1.07%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 3 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实4期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	749440843.71
期末产品份额净值	1.007678
期末产品份额累计净值	1.297869

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.93%	3.77%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	95,396.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	483,817.54
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,813,257.31	1.36%	94,383,884.89	11.89%
2	固定收益投资	176,429,654.77	22.23%	392,165,959.34	49.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	66,024,148.11	8.32%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	- 429.41	0.00%
5	公募资管产品投资	22,226,475.16	2.80%	31,512,211.23	3.97%
6	私募资管产品投资	584,085,774.16	73.60%	0.00	0.00%
7	合计	793,555,161.40	99.99%	584,085,774.16	73.60%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.89%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,263.22	7.89%
2	25 农发 01	4,030.43	5.08%
3	债券买入返售	4,015.59	5.06%
4	23 盐城资产 MTN004	3,146.86	3.97%
5	24 盐城资产 MTN004A	2,047.55	2.58%
6	25 海资 01	2,031.30	2.56%
7	工行优 2	1,675.10	2.11%

8	农行优 1	1,367.60	1.72%
9	INDU BANK/SH PILOT FTZ	1,365.21	1.72%
10	中行优 4	1,146.26	1.44%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 4 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实5期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	615094769.09
期末产品份额净值	1.004096
期末产品份额累计净值	1.32409

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.03%	4.16%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	93,972.89
销售手续费	北京银行股份有限公司	305,713.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	20,233,698.65	3.00%	59,386,787.33	8.80%
2	固定收益投资	189,947,151.39	28.16%	331,785,443.57	49.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,469,956.79	4.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-254,325.27	-0.04%
5	公募资管产品投资	15,149,193.80	2.25%	28,895,038.40	4.28%
6	私募资管产品投资	449,282,900.82	66.60%	0.00	0.00%
7	合计	674,612,944.66	100.01%	449,282,900.82	66.59%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.68%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	5,534.34	8.20%
2	活期存款及清算款	4,915.34	7.29%
3	21 哈尔滨银行永续债 02	3,840.26	5.69%
4	23 华能罗源 ABN001 优先	3,100.38	4.60%
5	25 农发 21	3,011.98	4.46%
6	25 漳龙 Y2	2,031.14	3.01%
7	24 华发集团 MTN014	1,003.60	1.49%

8	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	655.63	0.97%
9	工行优 2	643.45	0.95%
10	23 金瓯 Y1	559.32	0.83%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 5 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实6期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	682671159.77
期末产品份额净值	1.001448
期末产品份额累计净值	1.305505

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.27%	4.00%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	108,684.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	365,673.21
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,390,265.37	0.89%	271,757,644.02	37.82%
2	固定收益投资	60,875,711.01	8.47%	293,825,088.45	40.90%
3	权益投资	0.00	0.00%	33,392,872.29	4.65%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	14,514,021.39	2.02%	37,729,404.93	5.25%
6	私募资管产品投资	636,705,009.69	88.62%	0.00	0.00%
7	合计	718,485,007.46	100.00%	636,705,009.69	88.62%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.25%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,676.33	9.29%
2	23 农发 13	3,026.32	4.21%
3	债券买入返售	1,709.84	2.38%
4	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	1,427.30	1.99%
5	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	1,273.65	1.77%

6	渣打银行结构性存款 -20241107	1,252.14	1.74%
7	20250325-法巴银行结构性 存款-BNP-BOCBARCLAYS	1,244.41	1.73%
8	INDU BANK/SH PILOT FTZ	1,242.62	1.73%
9	20250415-法巴银行结构性 存款-BNP-ICBCBARCGS	1,230.29	1.71%
10	20250612-渣打银行结构性 存款-Barclays	1,224.15	1.70%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 6 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实7期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	363454961.4
期末产品份额净值	1.000344
期末产品份额累计净值	1.294866

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.19%	3.91%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；债市持续调整，2025 年三季度主要收缩了交易头寸，择机降低产品久期，适度降低二永债持仓比例；降低组合债券杠杆。积极获取优先股、摊余债基、存款等稳估值资产；择机通过投资优选的二级债基的方式参与权益市场，控制仓位，控制回撤。

(2) 管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	75,252.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	250,098.54
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	28,947,655.05	7.48%	78,943,844.07	20.40%
2	固定收益投资	100,836,643.62	26.05%	124,836,303.45	32.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	30,548,089.56	7.89%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-4,242.05	0.00%
5	公募资管产品投资	8,140,219.99	2.10%	14,814,965.22	3.83%
6	私募资管产品投资	249,138,960.25	64.37%	0.00	0.00%
7	合计	387,063,478.91	100.00%	249,138,960.25	64.37%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.50%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,025.42	12.98%
2	债券买入返售	3,550.06	9.17%
3	24 进出 02	3,041.88	7.86%
4	25 华港 01	1,016.85	2.63%
5	25 阜控 01	1,014.23	2.62%
6	24 汉江国资 PPN001A	1,008.21	2.60%
7	中加亨利三年定期开放债券	921.87	2.38%

	型证券投资基金		
8	工行优 2	775.04	2.00%
9	农行优 1	632.76	1.63%
10	中行优 4	530.35	1.37%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 7 期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	154927193.14
期末产品份额净值	1.168039
期末产品份额累计净值	1.168039

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.28%	3.08%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,300.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	207,097.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,259,146.91	5.71%	11,389,433.36	7.03%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	88,234,562.21	54.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	31,242,863.28	19.27%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	- 747.38	0.00%
5	公募资管产品投资	4,834,674.75	2.98%	17,154,076.10	10.58%
6	私募资管产品投资	148,020,187.57	91.31%	0.00	0.00%
7	合计	162,114,009.23	100.00%	148,020,187.57	91.31%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.64%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,064.86	12.74%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	961.98	5.93%
3	工行优 2	792.66	4.89%
4	农行优 1	647.15	3.99%
5	TJCY01	583.86	3.60%
6	中行优 4	542.42	3.35%
7	建信长租	453.15	2.80%
8	中铁诺德	331.46	2.04%
9	易方达龙宝货币市场基金	286.30	1.77%
10	光大优 1	262.46	1.62%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	230414524.81
期末产品份额净值	1.152742
期末产品份额累计净值	1.152742

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.98%	2.83%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	30,019.81
销售手续费	北京银行股份有限公司	226,892.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,675,880.17	5.59%	15,703,397.24	6.42%
2	固定收益投资	1,046,735.75	0.43%	145,169,198.80	59.37%
3	权益投资	0.00	0.00%	47,565,782.81	19.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,275.53	0.00%
5	公募资管产品投资	7,616,000.44	3.11%	13,740,040.46	5.62%
6	私募资管产品投资	222,177,143.78	90.86%	0.00	0.00%
7	合计	244,515,760.14	99.99%	222,177,143.78	90.86%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,937.93	12.02%
2	工行优 2	1,206.79	4.94%
3	农行优 1	985.26	4.03%
4	中行优 4	825.80	3.38%
5	TJCY01	624.14	2.55%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	487.71	1.99%
7	建信长租	484.41	1.98%
8	光大优 1	399.59	1.63%
9	中铁诺德	354.33	1.45%
10	民生优 1	333.47	1.36%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	146550659.37
期末产品份额净值	1.151132
期末产品份额累计净值	1.151132

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.48%	2.85%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中金基金管理有 限公司	中金中证 500 指数增 强 C	0.50%	700,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,490.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	168,363.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,342,784.28	6.16%	9,767,350.15	5.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	96,250,827.96	57.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	28,745,149.87	17.12%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-3,366.38	0.00%
5	公募资管产品投资	7,848,198.28	4.67%	14,996,831.83	8.93%
6	私募资管产品投资	149,756,793.43	89.17%	0.00	0.00%
7	合计	167,947,775.99	100.00%	149,756,793.43	89.18%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,011.01	11.97%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	905.41	5.39%
3	工行优 2	729.29	4.34%
4	农行优 1	595.42	3.55%
5	中行优 4	499.05	2.97%
6	易方达龙宝货币市场基金	269.47	1.60%
7	光大优 1	241.48	1.44%
8	TJCY01	208.64	1.24%
9	民生优 1	201.52	1.20%
10	光大优 3	189.26	1.13%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	13958429.8
期末产品份额净值	1.102893
期末产品份额累计净值	1.102893

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.39%	2.39%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,127.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	19,473.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	348,406.04	2.07%	991,358.94	5.89%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	9,613,792.25	57.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,063,175.58	24.13%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	875,969.68	5.20%	944,251.59	5.61%
6	私募资管产品投资	15,612,578.36	92.73%	0.00	0.00%
7	合计	16,836,954.08	100.00%	15,612,578.36	92.73%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	133.98	7.96%
2	工行优 2	103.09	6.12%
3	农行优 1	84.16	5.00%
4	中行优 4	70.54	4.19%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	70.07	4.16%
6	债券买入返售	47.56	2.82%
7	光大优 1	34.13	2.03%
8	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	32.48	1.93%
9	民生优 1	28.49	1.69%
10	光大优 3	26.75	1.59%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	63365832.7
期末产品份额净值	1.086705
期末产品份额累计净值	1.086705

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.43%	2.18%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	5,700,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,646.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	79,304.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,571,626.19	8.78%	4,671,763.63	7.36%
2	固定收益投资	21,001,582.20	33.08%	13,363,944.89	21.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	18,868,923.40	29.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	36,904,631.92	58.14%	0.00	0.00%
7	合计	63,477,840.31	100.00%	36,904,631.92	58.14%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.18%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,100.16	33.08%
2	活期存款及清算款	1,024.34	16.14%
3	工行优 2	478.72	7.54%
4	农行优 1	390.84	6.16%
5	中行优 4	327.59	5.16%
6	光大优 1	158.51	2.50%
7	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	134.38	2.12%
8	民生优 1	132.28	2.08%
9	光大优 3	124.24	1.96%
10	先投贰 2A	94.20	1.48%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	40073698.79
期末产品份额净值	1.050653
期末产品份额累计净值	1.050653

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.48%	1.30%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,097.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	50,143.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,626,104.17	5.78%	2,426,877.77	5.34%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,716,907.16	45.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,353,727.14	25.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	8,283,842.83	18.24%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	34,497,512.07	75.97%	0.00	0.00%
7	合计	45,407,459.07	99.99%	34,497,512.07	75.96%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	505.30	11.13%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	304.99	6.72%
3	工行优 2	288.06	6.34%
4	农行优 1	235.18	5.18%
5	天弘优选债券型证券投资基金	199.84	4.40%
6	中行优 4	197.12	4.34%
7	债券买入返售	149.59	3.29%
8	光大优 1	95.38	2.10%
9	民生优 1	79.60	1.75%
10	光大优 3	74.75	1.65%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	30242756.19
期末产品份额净值	1.064894
期末产品份额累计净值	1.064894

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.67%	1.70%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,400,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,593.49
销售手续费	北京银行股份有限公司	37,751.08
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	433,539.17	1.43%	2,447,544.76	8.06%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	17,139,125.68	56.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,425,434.77	27.75%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,911,559.37	6.30%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	28,012,105.21	92.27%	0.00	0.00%
7	合计	30,357,203.75	100.00%	28,012,105.21	92.27%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	288.11	9.49%
2	工行优 2	213.76	7.04%
3	农行优 1	174.52	5.75%
4	中行优 4	146.28	4.82%
5	光大优 1	70.78	2.33%
6	民生优 1	59.07	1.95%
7	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	57.59	1.90%
8	光大优 3	55.47	1.83%
9	24 晟优 02	51.66	1.70%
10	23 电建 A	51.34	1.69%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开8号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	34540129.58
期末产品份额净值	1.040749
期末产品份额累计净值	1.040749

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.67%	1.10%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,100,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,253.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,195.26
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	692,561.07	2.00%	2,702,106.09	7.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,432,734.60	58.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,838,585.30	25.49%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,013,968.47	5.81%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	31,973,425.99	92.20%	0.00	0.00%
7	合计	34,679,955.53	100.01%	31,973,425.99	92.20%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.40%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	339.47	9.79%
2	工行优 2	224.24	6.47%
3	农行优 1	183.08	5.28%
4	中行优 4	153.45	4.42%
5	光大优 1	74.25	2.14%
6	荟享 15 号第 4 期优先 A 级（第 2 期次）	67.19	1.94%
7	民生优 1	61.96	1.79%
8	光大优 3	58.19	1.68%
9	24 晟优 02	56.32	1.62%
10	23 电建 A	55.97	1.61%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 8 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开9号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	39143164.34
期末产品份额净值	1.025180
期末产品份额累计净值	1.02518

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.14%	0.69%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,600,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,950.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	48,911.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	614,615.85	1.56%	3,035,821.82	7.72%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	22,933,495.47	58.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,736,879.96	27.31%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,989,091.71	5.06%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	36,706,197.25	93.38%	0.00	0.00%
7	合计	39,309,904.81	100.00%	36,706,197.25	93.37%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	365.04	9.29%
2	工行优 2	272.41	6.93%
3	农行优 1	222.40	5.66%
4	中行优 4	186.41	4.74%
5	24 晟优 02	94.19	2.40%
6	23 电建 A	93.61	2.38%
7	光大优 1	90.20	2.29%
8	城发 2 优	84.22	2.14%
9	民生优 1	75.27	1.91%
10	光大优 3	70.69	1.80%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 9 号理财管理计划 2025 年三季度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开10号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	40464403.77
期末产品份额净值	1.057898
期末产品份额累计净值	1.057898

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.28%	1.63%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,149.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	50,549.48
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	650,115.80	1.60%	3,284,934.86	8.09%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	22,216,346.37	54.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,363,698.92	30.46%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,071,345.91	5.10%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	37,864,980.15	93.29%	0.00	0.00%
7	合计	40,586,441.86	99.99%	37,864,980.15	93.29%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.30%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	393.51	9.70%
2	工行优 2	313.68	7.73%
3	农行优 1	256.10	6.31%
4	中行优 4	214.65	5.29%
5	光大优 1	103.86	2.56%
6	24 晟优 02	103.52	2.55%
7	23 电建 A	102.89	2.54%
8	城发 2 优	92.56	2.28%
9	民生优 1	86.68	2.14%
10	光大优 3	81.40	2.01%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 10 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开11号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	31228597.47
期末产品份额净值	1.060271
期末产品份额累计净值	1.060271

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.26%	1.73%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,400,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,746.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	39,011.61
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	512,679.12	1.64%	2,532,594.77	8.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	17,318,416.08	55.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,780,842.49	28.01%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,203,761.43	7.03%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	28,631,853.34	91.33%	0.00	0.00%
7	合计	31,348,293.89	100.00%	28,631,853.34	91.34%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	304.53	9.71%
2	工行优 2	222.78	7.11%
3	农行优 1	181.88	5.80%
4	中行优 4	152.45	4.86%
5	光大优 1	73.77	2.35%
6	民生优 1	61.56	1.96%
7	光大优 3	57.81	1.84%
8	湘建投 A1	39.90	1.27%
9	大板 A1	39.43	1.26%
10	24 晟优 02	38.48	1.23%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 11 号理财管理计划 2025 年三季度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈聚益京选年定开12号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	34435539.17
期末产品份额净值	1.042443
期末产品份额累计净值	1.042443

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.98%	1.25%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的高端制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,250.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,216.31
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,125,839.97	2.87%	2,601,916.00	6.63%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	22,836,030.03	58.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,786,897.96	24.94%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,711,494.75	6.91%	173,473.19	0.44%
6	私募资管产品投资	35,398,317.18	90.22%	0.00	0.00%
7	合计	39,235,651.90	100.00%	35,398,317.18	90.21%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	372.78	9.50%
2	工行优 2	248.30	6.33%
3	农行优 1	202.72	5.17%
4	中行优 4	169.91	4.33%
5	债券买入返售	111.72	2.85%
6	光大优 1	82.22	2.10%
7	民生优 1	68.61	1.75%
8	光大优 3	64.44	1.64%
9	铁建 081A	58.87	1.50%
10	24 广州农商行永续债 01	54.01	1.38%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 （天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈聚益京选年定开 12 号理财管理计划 2025 年三季度投资

报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	258497008.17
期末产品份额净值	1.005607
期末产品份额累计净值	1.318371

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.90%	3.80%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	39,480.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	130,041.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,043,504.02	0.77%	13,005,805.52	4.87%
2	固定收益投资	54,676,718.68	20.47%	156,616,920.79	58.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	37,039,116.26	13.87%	3,696,329.29	1.38%
6	私募资管产品投资	173,319,055.60	64.89%	0.00	0.00%
7	合计	267,078,394.56	100.00%	173,319,055.60	64.89%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.32%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 浦口康居 MTN001	2,099.73	7.86%
2	天弘优选债券型证券投资基金	1,964.66	7.36%
3	24 进出 02	1,520.94	5.69%
4	活期存款及清算款	1,504.93	5.63%
5	23 水电八局 MTN003	1,038.42	3.89%
6	兴业收益增强债券型证券投资基金	1,012.88	3.79%
7	中信证券安泰回报系列 1390	808.59	3.03%

	期收益凭证		
8	23 金瓯 Y1	534.03	2.00%
9	鑫元安鑫回报混合型证券投资 基金	520.56	1.95%
10	25 融悦优	292.12	1.09%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券 安泰回报 系列 1390 期收益凭 证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	134904451.78
期末产品份额净值	1.008508
期末产品份额累计净值	1.303482

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.76%	3.66%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,606.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	75,196.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,348,659.25	0.98%	24,545,624.26	17.75%
2	固定收益投资	41,513,550.28	30.02%	60,224,099.31	43.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,096,199.14	4.41%	4,538,672.41	3.28%
6	私募资管产品投资	89,308,395.98	64.59%	0.00	0.00%
7	合计	138,266,804.65	100.00%	89,308,395.98	64.59%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.49%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	21 浙商银行永续债	1,055.03	7.63%
2	20 浦发银行永续债	1,044.98	7.56%
3	20 中国银行永续债 03	1,043.52	7.55%
4	25 国开 06	1,007.83	7.29%
5	活期存款及清算款	741.24	5.36%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	455.26	3.29%
7	TJCY01	312.82	2.26%
8	24 上万优	249.36	1.80%

9	24 流花优	248.94	1.80%
10	建信长租	242.78	1.76%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	190533440.46
期末产品份额净值	1.020005
期末产品份额累计净值	1.30665

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.97%	3.89%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	29,125.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	95,871.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	648,159.16	0.32%	30,404,286.52	14.92%
2	固定收益投资	10,039,922.60	4.93%	142,440,894.09	69.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,633,567.26	3.26%	13,593,005.27	6.67%
6	私募资管产品投资	186,438,185.88	91.50%	0.00	0.00%
7	合计	203,759,834.90	100.01%	186,438,185.88	91.50%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,440.87	7.07%
2	25 农发 21	1,003.99	4.93%
3	国泰君安安裕纯债一年定期 开放债券型证券投资基金	647.01	3.18%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	507.16	2.49%
5	25 中银三星人寿永续债 01	501.47	2.46%
6	24 上万优	441.74	2.17%
7	24 流花优	441.00	2.16%

8	25 中行永续债 01BC	346.34	1.70%
9	24 建享东信 ABN002 优先	329.22	1.62%
10	25 江苏银行永续债 01BC	316.75	1.55%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	220400044.4
期末产品份额净值	1.021059
期末产品份额累计净值	1.302568

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.19%	3.85%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	12,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33,723.76
销售手续费	北京银行股份有限公司	111,098.14
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,165,215.82	0.94%	38,478,014.88	16.75%
2	固定收益投资	73,921,862.89	32.19%	91,265,313.55	39.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	18,274,219.41	7.96%	5,564,709.94	2.42%
6	私募资管产品投资	135,308,038.37	58.91%	0.00	0.00%
7	合计	229,669,336.49	100.00%	135,308,038.37	58.91%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	铁建072A	2,008.65	8.75%
2	21 哈尔滨银行永续债 02	1,810.69	7.88%
3	23 国开 07	1,515.71	6.60%
4	活期存款及清算款	1,143.99	4.98%
5	24 绿城地产 MTN001	1,052.31	4.58%
6	25 平安银行永续债 01BC	1,046.87	4.56%
7	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	588.13	2.56%

8	易方达裕丰回报债券型证券投资基金	523.88	2.28%
9	华夏鼎茂债券型证券投资基金	507.16	2.21%
10	24 上万优	291.91	1.27%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	173028807.16
期末产品份额净值	1.016297
期末产品份额累计净值	1.299853

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.45%	3.84%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	26,483.20
销售手续费	北京银行股份有限公司	87,287.69
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	204,789.49	0.12%	7,660,848.11	4.31%
2	固定收益投资	19,455,521.84	10.95%	117,592,840.33	66.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,504,120.36	17.16%	2,297,458.39	1.29%
6	私募资管产品投资	127,551,146.83	71.77%	0.00	0.00%
7	合计	177,715,578.52	100.00%	127,551,146.83	71.77%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.71%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 农发 31	1,015.09	5.71%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,000.35	5.63%
3	天弘优选债券型证券投资基金	982.28	5.53%
4	兴业收益增强债券型证券投资基金	911.59	5.13%
5	活期存款及清算款	786.56	4.43%
6	20 浦发银行永续债	626.99	3.53%

7	24 上万优	329.94	1.86%
8	24 流花优	329.38	1.85%
9	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	303.48	1.71%
10	湘建投 A1	208.37	1.17%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	269507381.55
期末产品份额净值	1.016706
期末产品份额累计净值	1.294051

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.75%	3.84%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	41,267.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	136,054.77
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,127,210.83	0.74%	31,855,882.18	11.14%
2	固定收益投资	65,387,064.60	22.86%	150,582,887.67	52.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,367,382.01	10.62%	5,728,081.33	2.00%
6	私募资管产品投资	188,166,851.18	65.78%	0.00	0.00%
7	合计	286,048,508.62	100.00%	188,166,851.18	65.78%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,619.17	5.66%
2	20 浦发银行永续债	1,462.97	5.11%
3	25 平安银行永续债 01BC	1,115.66	3.90%
4	23 江宁经开 MTN002	1,025.10	3.58%
5	23 建集 Y3	1,023.09	3.58%
6	兴业收益增强债券型证券投资基金	1,012.88	3.54%
7	25 农发 01	1,007.61	3.52%
8	华夏鼎茂债券型证券投资基金	998.04	3.49%

	金		
9	25 中银三星人寿永续债 01	551.61	1.93%
10	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	511.16	1.79%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈年年有余7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	479327160.8
期末产品份额净值	1.009221
期末产品份额累计净值	1.311537

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.61%	4.14%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要为金融债、城投债和 ABS，债券主体等级 AA+及以上，ABS 债项以 AAA 为主；整个组合债券久期在 2 年左右。2025 年上半年债券收益率先后受到资金收紧、风险偏好压制以及关税博弈的影响，整体呈现先上后下走势，二季度中美关税博弈反复以及央行降准降息等系列稳增长政策发力，收益率高位回落进入窄幅震荡区间。产品运作重点关注境内外银行存款、金融债、信用债等主力固定收益类资产配置机会，并根据市场及产品运行情况合理配置部分利率债及债券基金，攫取波段收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	73,274.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	241,351.05
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,133,460.46	2.07%	28,086,377.20	5.75%
2	固定收益投资	122,428,432.74	25.07%	249,252,778.26	51.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	70,194,021.88	14.37%	8,311,247.90	1.70%
6	私募资管产品投资	285,650,403.36	58.49%	0.00	0.00%
7	合计	488,406,318.44	100.00%	285,650,403.36	58.48%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	4,069.43	8.33%
2	25农发11	3,027.43	6.20%
3	活期存款及清算款	2,971.60	6.08%
4	23江北建投MTN001	2,095.12	4.29%
5	22中国银行永续债01	2,086.86	4.27%
6	23龙城发展MTN006B	1,569.57	3.21%
7	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,492.63	3.06%

8	23 招金 MTN004B(科创票据)	1,044.79	2.14%
9	兴业收益增强债券型证券投资基金	1,012.88	2.07%
10	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	1,010.74	2.07%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈年年有余 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置 190 天持有期理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置190天持有期理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置 190 天持有期理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240102
产品登记编码	Z7008924000046
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 29 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置 190 天持有期） 账号：20000062834000148067140

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1977867830.08 A 类份额：1977867830.08
期末产品份额净值	产品份额净值：1.068775 A 类份额：1.068775
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.068775 A 类份额：1.068775

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：10.58% A 类份额：10.58%	年化收益率：4.55% A 类份额：4.55%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 8%股票类资产、4%中性对冲/打新策略资产、1%黄金类资产、17%优先股资产、60%的债券/资产证券化等固定收益资产、10%的现金类资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、中性对冲/打新策略资产参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上

涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有 限公司	中加专精特新量化 选股 C	1.20%	20,000,000.00
中原信托有限公 司	中原财富宏利 57 期	0.02%	4,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	116,573.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	963,475.92
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	693,796,383.82	33.54%	125,676,662.27	6.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	723,433,548.40	34.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	342,863,177.78	16.57%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-4,319,918.31	-0.21%
5	公募资管产品投资	174,801,963.08	8.45%	12,537,793.77	0.61%
6	私募资管产品投资	1,200,191,263.91	58.01%	0.00	0.00%
7	合计	2,068,789,610.81	100.00%	1,200,191,263.91	58.01%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	81,947.30	39.61%
2	工行优2	5,193.86	2.51%

3	农行优 1	4,240.41	2.05%
4	华夏国证半导体芯片交易型 开放式指数证券投资基金发 起式联接基金	3,777.48	1.83%
5	中行优 4	3,554.13	1.72%
6	西藏东财中证新能源汽车交 易型开放式指数证券投资基 金发起式联接基金	2,737.86	1.32%
7	华安易富黄金交易型开放式 证券投资基金联接基金	2,142.37	1.04%
8	格林泓裕一年定期开放债券 型证券投资基金	2,115.30	1.02%
9	交银施罗德产业机遇混合型 证券投资基金	2,021.16	0.98%
10	光大优 1	1,719.76	0.83%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置 190 天持有期理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置 380 天持有期理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置380天持有期理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置 380 天持有期理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240103
产品登记编码	Z7008924000047
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 29 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置 380 天持有期） 账号：20000062834000148067494

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1037244412.48 A 类份额：1037244412.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.065562 A 类份额：1.065562
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.065562 A 类份额：1.065562

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：7.18% A 类份额：7.18%	年化收益率：4.34% A 类份额：4.34%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用多元化资产配置思路，通过分散投资于股、债、商等大类资产降低单一资产对组合造成的影响，提高产品收益风险比。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7 月以来，权益市场整体表现较好，成交量也较为明显的抬升，但存在结构性行情，成长股表现好，蓝筹股表现低于预期。行业方面，芯片、有色等领域表现较为亮眼。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自 2025 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，组合从恒生科技指数、券商主题等基金中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来 45%分位，目前股票、黄金仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,572.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	533,655.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	153,088,927.10	14.56%	71,022,671.74	6.76%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	301,530,404.48	28.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	177,394,400.01	16.87%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-3,827,978.27	-0.36%
5	公募资管产品投资	229,361,438.08	21.82%	122,797,500.47	11.68%
6	私募资管产品投资	668,916,998.43	63.62%	0.00	0.00%
7	合计	1,051,367,363.61	100.00%	668,916,998.43	63.63%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	22,411.16	21.32%
2	东亚联丰亚洲策略债券基金	4,711.23	4.48%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	4,499.71	4.28%
4	国联高股息精选混合型证券投资基金	4,041.83	3.84%
5	英大现金宝货币市场基金	4,000.16	3.80%
6	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	3,962.96	3.77%
7	工行优 2	2,899.24	2.76%
8	农行优 1	2,367.03	2.25%
9	TJCY01	2,353.08	2.24%
10	中行优 4	1,983.94	1.89%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置 380 天持有期理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241408
产品登记编码	Z7008924000172
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 23 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 1 号） 账号：20000062834000151023048

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：8516000.28 A 类份额：8516000.28
期末产品份额净值	产品份额净值：1.048003 A 类份额：1.048003
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.048003 A 类份额：1.048003

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.94% A 类份额：3.94%	年化收益率：3.53% A 类份额：3.53%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 2.5%股票类资产、40%优先股资产、57.5%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	646.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,255.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,863,229.45	21.83%	562,905.83	6.59%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,502,755.48	41.04%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,120,147.86	24.84%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	486,664.79	5.70%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	6,185,809.17	72.47%	0.00	0.00%
7	合计	8,535,703.41	100.00%	6,185,809.17	72.47%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	242.61	28.42%
2	工行优2	53.79	6.30%
3	农行优1	43.92	5.14%
4	国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金	39.04	4.57%
5	中行优4	36.81	4.31%

6	光大优 1	17.81	2.09%
7	民生优 1	14.86	1.74%
8	24 晟优 02	14.24	1.67%
9	23 电建 A	14.15	1.66%
10	光大优 3	13.96	1.64%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241411
产品登记编码	Z7008924000175
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 28 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 2 号） 账号：20000062834000151260277

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：4175892.28 A 类份额：4175892.28
期末产品份额净值	产品份额净值：1.045219 A 类份额：1.045219
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.045219 A 类份额：1.045219

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.21% A 类份额：3.21%	年化收益率：3.36% A 类份额：3.36%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 1.5%股票类资产、40%优先股资产、58.5%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品二季度在净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	317.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,103.47
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	171,817.24	4.11%	349,984.17	8.37%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,437,383.39	58.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,054,908.12	25.22%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	169,048.86	4.04%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	3,842,275.68	91.85%	0.00	0.00%
7	合计	4,183,141.78	100.00%	3,842,275.68	91.86%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	52.18	12.47%
2	工行优2	26.76	6.40%
3	农行优1	21.85	5.22%
4	中行优4	18.31	4.38%
5	湘建投A1	14.06	3.36%
6	大板A1	13.89	3.32%

7	25 金嘉 B	12.73	3.04%
8	华发 R1 优	12.20	2.92%
9	铁建 079A	11.29	2.70%
10	国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金	11.15	2.67%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241412
产品登记编码	Z7008924000176
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 26 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 3 号） 账号：20000062834000151257588

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：5595185.79 A 类份额：5595185.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1.047714 A 类份额：1.047714
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.047714 A 类份额：1.047714

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.46% A 类份额：3.46%	年化收益率：3.76% A 类份额：3.76%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 2.5%股票类资产、40%优先股资产、57.5%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	620.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,732.75
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,630.52	0.24%	487,680.91	8.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,096,698.71	55.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,354,308.59	24.16%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	314,408.29	5.61%	339,613.45	6.06%
6	私募资管产品投资	5,278,301.66	94.15%	0.00	0.00%
7	合计	5,606,340.47	100.00%	5,278,301.66	94.16%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.20%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	50.13	8.94%
2	工行优2	34.36	6.13%
3	农行优1	28.05	5.00%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	25.20	4.49%
5	国金量化多策略灵活配置混	24.54	4.38%

	合型证券投资基金		
6	中行优 4	23.51	4.19%
7	湘建投 A1	21.80	3.89%
8	大板 A1	21.54	3.84%
9	25 金嘉 B	19.74	3.52%
10	华发 R1 优	18.91	3.37%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240501
产品登记编码	Z7008924000204
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 31 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 4 号） 账号：20000062834000155384235

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：10430435.33 A类份额：10430435.33
期末产品份额净值	产品份额净值：1.047972 A类份额：1.047972
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.047972 A类份额：1.047972

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.32% A类份额：4.32%	年化收益率：4.10% A类份额：4.10%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 3%股票类资产、39%优先股资产、58%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	835.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,644.72
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,343,954.24	31.99%	805,097.28	7.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,599,681.57	24.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,648,936.94	25.34%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	493,290.12	4.72%	562,893.94	5.38%
6	私募资管产品投资	6,616,609.73	63.29%	0.00	0.00%
7	合计	10,453,854.09	100.00%	6,616,609.73	63.29%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	414.91	39.69%
2	工行优2	67.21	6.43%
3	农行优1	54.87	5.25%
4	中行优4	45.99	4.40%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	41.77	4.00%

6	TJCY01	31.28	2.99%
7	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	27.02	2.58%
8	建信长租	24.28	2.32%
9	国金量化多策略灵活配置混 合型证券投资基金	22.31	2.13%
10	光大优 1	22.25	2.13%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240502
产品登记编码	Z7008924000206
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 10 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 5 号） 账号：20000062834000155384805

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：8251431.13 A 类份额：8251431.13
期末产品份额净值	产品份额净值：1.037571 A 类份额：1.037571
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.037571 A 类份额：1.037571

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.98% A 类份额：3.98%	年化收益率：4.00% A 类份额：4.00%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 2%股票类资产、39%优先股资产、59%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	626.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,124.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	729,838.85	8.83%	561,108.22	6.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,749,120.21	57.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,052,331.84	24.84%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	170,805.52	2.07%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	7,362,560.27	89.10%	0.00	0.00%
7	合计	8,263,204.64	100.00%	7,362,560.27	89.10%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰125号集合资金信托计划	350.51	42.42%
2	活期存款及清算款	129.09	15.62%
3	工行优2	52.07	6.30%
4	农行优1	42.51	5.14%
5	中行优4	35.63	4.31%

6	TJCY01	30.68	3.71%
7	建信长租	23.81	2.88%
8	中铁诺德	17.42	2.11%
9	光大优 1	17.24	2.09%
10	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	17.08	2.07%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01241201
产品登记编码	Z7008924000584
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 26 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 6 号） 账号：20000062834000155389008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：3138437.92 A 类份额：3138437.92
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025168 A 类份额：1.025168
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025168 A 类份额：1.025168

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.49% A 类份额：3.49%	年化收益率：3.29% A 类份额：3.29%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 1.5%股票类资产、40%优先股资产、58.5%的债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品二季度在净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	238.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,569.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	146,021.34	4.64%	226,093.24	7.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,803,402.70	57.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	835,872.75	26.58%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	133,859.58	4.26%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	2,865,368.69	91.10%	0.00	0.00%
7	合计	3,145,249.61	100.00%	2,865,368.69	91.11%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	37.21	11.83%
2	工行优2	21.21	6.74%
3	农行优1	17.31	5.50%
4	中行优4	14.51	4.61%
5	国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金	13.39	4.26%

6	24 晟优 02	9.16	2.91%
7	23 电建 A	9.10	2.89%
8	城发 2 优	8.19	2.60%
9	光大优 1	7.02	2.23%
10	庐陵三 3A	6.63	2.11%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240603
产品登记编码	Z7008924000270
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 14 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 7 号） 账号：20000062834000161128535

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：8253563.48 A 类份额：8253563.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.027279 A 类份额：1.027279
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.027279 A 类份额：1.027279

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.69% A 类份额：2.69%	年化收益率：3.10% A 类份额：3.10%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 1.5%股票类资产、39.5%优先股资产、59%的非标准化债权/债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	628.47
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,136.59
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	879,704.86	10.64%	757,186.67	9.16%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,432,090.39	53.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,056,498.03	24.88%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	140,895.99	1.70%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	7,245,775.09	87.65%	0.00	0.00%
7	合计	8,266,375.94	99.99%	7,245,775.09	87.66%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	163.69	19.80%
2	工行优2	52.18	6.31%
3	农行优1	42.60	5.15%
4	中行优4	35.70	4.32%
5	TJCY01	33.58	4.06%
6	建信长租	26.06	3.15%

7	湘建投 A1	24.10	2.92%
8	大板 A1	23.82	2.88%
9	25 金嘉 B	21.83	2.64%
10	华发 R1 优	20.92	2.53%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 7 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01240604
产品登记编码	Z7008924000262
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列多元配置年定开 8 号） 账号：20000062834000161153454

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：4638195.75 A 类份额：4638195.75
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025250 A 类份额：1.025250
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02525 A 类份额：1.02525

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.40% A 类份额：2.40%	年化收益率：3.07% A 类份额：3.07%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

报告期内采取多元化配置策略，各类资产配置中枢为 1.1%股票类资产、40%优先股资产、58.9%的债券/资产证券化等固定收益资产。策略上通过优先股、固定收益资产积累净值收益，择机通过股票基金、资管计划参与股票市场投资，本产品三季度较二季度在股票类资产仓位中枢上有所上移，净值走势上稳中有进。期间判断债券市场利率下行空间有限。从市场表现上看，债券市场振幅巨大，低位运行后上行较多而后再度下行修复。经济处于复苏阶段，货币政策和财政政策逐步细化，股市三季度处于上涨+区间震荡。

（2）管理人对未来的市场展望

国内货币政策和财政政策应会进一步宽松和落实细化。美联储降息进程可能会曲折和反复，但中长期仍处在降息周期，流动性层面处于一个长期来看改善的过程。债券市场预计修复后仍在低位震荡，受到股市、外汇市场影响，波动会有所放大。国内股市处于“慢牛”的进程中，在前一轮快速上涨过后将会在一段时间内处于区间震荡，预计随着国内各项促进经济增长政策落地，股市仍有稳步上涨空间，且存在结构性机会。通过配置含股票理财产品，投资者可以分享股市上涨阶段的收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	353.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,326.33
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

份额持有人利益的行为。

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	468,774.01	10.09%	318,834.65	6.86%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,641,048.77	56.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,164,837.77	25.06%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	54,477.97	1.17%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	4,124,721.19	88.74%	0.00	0.00%
7	合计	4,647,973.17	100.00%	4,124,721.19	88.74%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	78.76	16.95%
2	工行优2	29.55	6.36%
3	农行优1	24.13	5.19%
4	中行优4	20.22	4.35%
5	24 晟优 02	13.41	2.89%
6	23 电建 A	13.33	2.87%

7	城发 2 优	11.99	2.58%
8	光大优 1	9.79	2.11%
9	庐陵三 3A	9.70	2.09%
10	民生优 1	8.17	1.76%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列多元配置年定开 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列共盈 18 个月封闭式 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列共盈18个月封闭式1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列共盈 18 个月封闭式 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01241105
产品登记编码	Z7008924000503
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 30 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华汇盈秋系列共盈 18 个月封闭式 1 号） 账号：20000062834000155004861

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：21783127.06 A 类份额：21783127.06
期末产品份额净值	产品份额净值：1.041184 A 类份额：1.041184
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.041184 A 类份额：1.041184

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.63% A 类份额：1.63%	年化收益率：5.46% A 类份额：5.46%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,800,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,661.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,937.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	248,463.51	1.13%	1,320,869.87	6.02%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	14,353,343.34	65.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,440,201.08	20.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,560,279.61	7.12%
6	私募资管产品投资	21,674,693.90	98.87%	0.00	0.00%
7	合计	21,923,157.41	100.00%	21,674,693.90	98.86%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.64%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	900.69	41.08%
2	活期存款及清算款	156.93	7.16%
3	工行优 2	112.65	5.14%
4	农行优 1	91.97	4.20%
5	中行优 4	77.09	3.52%
6	嘉实物美消费封闭式基础设施证券投资基金	54.02	2.46%
7	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	43.88	2.00%
8	光大优 1	37.30	1.70%
9	民生优 1	31.13	1.42%
10	光大优 3	29.23	1.33%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列共盈 18 个月封闭式 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号(多元配置策略) 理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列瑞盈13M封闭式1号（多元配置策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01250305
产品登记编码	Z7008925000216
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元）） 账号：20000062834000172070278

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：106229487.05 A类份额：25340056.45 E类份额：80889430.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009864 A类份额：1.009569 E类份额：1.009956
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009864 A类份额：1.009569 E类份额：1.009956

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.55% A类份额：2.48% E类份额：2.58%	年化收益率：2.55% A类份额：2.47% E类份额：2.57%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对2015年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10年国债的合理中枢水平应在1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10年国债收益率有可能超调到1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后10年国债的中枢也应随之下调。

7-8月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8月底以来，伴随着关键时点临近和8月经济金融数据的陆续公布，A股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,091.67
销售手续费	北京银行股份有限公司	59,618.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,388,166.34	2.18%	6,475,117.09	5.90%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	73,518,868.03	67.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,004,717.97	21.88%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,311,628.97	3.02%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	103,998,703.09	94.80%	0.00	0.00%

7	合计	109,698,498.40	100.00%	103,998,703.09	94.80%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	3,002.43	27.37%
2	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	1,000.34	9.12%
3	活期存款及清算款	886.33	8.08%
4	工行优 2	609.02	5.55%
5	农行优 1	497.23	4.53%
6	中行优 4	416.75	3.80%
7	光大优 1	201.66	1.84%
8	民生优 1	168.29	1.53%
9	光大优 3	158.05	1.44%
10	铁建 081A	141.45	1.29%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 1 号（多元配置策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 2 号(多元配置策略) 理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列瑞盈13M封闭式2号（多元配置策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 2 号（多元配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01250402
产品登记编码	Z7008925000255
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（秋系列瑞盈 13M 封闭式 2 号（多元）） 账号：20000062834000185830069

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：29263548.38 A 类份额：29263548.38
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014144 A 类份额：1.014144
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014144 A 类份额：1.014144

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.91% A 类份额：4.91%	年化收益率：4.37% A 类份额：4.37%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和 5.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 10%的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或

者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,220.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,716.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	490,168.17	1.63%	1,853,310.53	6.16%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	18,338,050.83	60.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,852,008.22	22.77%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,655,848.52	5.50%	907,634.85	3.02%
6	私募资管产品投资	27,951,004.43	92.87%	0.00	0.00%
7	合计	30,097,021.12	100.00%	27,951,004.43	92.88%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.85%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	1,300.36	43.21%
2	活期存款及清算款	234.35	7.79%
3	工行优 2	173.84	5.78%

4	农行优 1	141.93	4.72%
5	中行优 4	118.96	3.95%
6	华泰柏瑞南方东英恒生科技指数交易型开放式指数证券投资基金联接基金(QDII)	58.06	1.93%
7	光大优 1	57.56	1.91%
8	民生优 1	48.04	1.60%
9	光大优 3	45.11	1.50%
10	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	35.93	1.19%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 13M 封闭式 2 号（多元配置策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 60 天持有期 1 号（多元配置
策略）理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列瑞盈60天持有期1号（多元配置策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 60 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01241208
产品登记编码	Z7008924000591
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 1 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（秋系列瑞盈 60 天持有期 1 号（多元）） 账号：20000062834000172775860

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：838759490.64 A 类份额：838759490.64
期末产品份额净值	产品份额净值：1.023725 A 类份额：1.023725
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.023725 A 类份额：1.023725

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.55% A 类份额：2.55%	年化收益率：3.34% A 类份额：3.34%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	4,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	61,484.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	350,459.14
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	67,690,743.02	7.34%	75,346,753.81	8.17%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	391,767,048.62	42.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	276,368,659.72	29.98%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-950,036.43	- 0.10%
5	公募资管产品投资	91,513,940.92	9.93%	20,068,196.32	2.18%
6	私募资管产品投资	762,600,622.04	82.73%	0.00	0.00%
7	合计	921,805,305.98	100.00%	762,600,622.04	82.73%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.90%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,303.75	15.52%
2	工行优 2	6,625.99	7.19%
3	农行优 1	5,409.65	5.87%
4	大成景安短融债券型证券投资基金	5,000.00	5.42%
5	中行优 4	4,534.14	4.92%
6	光大优 1	2,193.96	2.38%
7	民生优 1	1,830.92	1.99%
8	光大优 3	1,719.54	1.87%
9	中信优 1	985.84	1.07%
10	工行优 1	906.20	0.98%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 60 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品

品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 90 天持有期 1 号（多元配置
策略）理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈秋系列瑞盈90天持有期1号（多元配置策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 90 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	HY01250302
产品登记编码	Z7008925000089
产品类型	混合类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（秋系列瑞盈 90 天持有期 1 号） 账号：20000062834000181427975

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：657857910.49 A 类份额：657857910.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017072 A 类份额：1.017072
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017072 A 类份额：1.017072

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.09% A 类份额：3.09%	年化收益率：3.89% A 类份额：3.89%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	7,200,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,071.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	89,679.45
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	39,322,326.12	5.79%	62,995,007.30	9.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	214,743,000.71	31.63%
3	权益投资	0.00	0.00%	222,986,932.74	32.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-56,326.28	-0.01%
5	公募资管产品投资	90,816,361.36	13.38%	48,066,019.65	7.08%
6	私募资管产品投资	548,734,634.12	80.83%	0.00	0.00%
7	合计	678,873,321.60	100.00%	548,734,634.12	80.83%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.19%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	10,231.73	15.07%
2	鑫元中短债债券型证券投资 基金	5,999.90	8.84%
3	工行优 2	4,857.46	7.16%
4	农行优 1	3,965.77	5.84%
5	中行优 4	3,323.94	4.90%
6	汇添富长添利定期开放债券 型证券投资基金	2,945.30	4.34%
7	五矿资本股份有限公司向特 定对象发行优先股（第三期）	2,852.55	4.20%
8	民生优 1	2,129.08	3.14%
9	光大优 1	1,608.37	2.37%
10	光大优 3	1,260.58	1.86%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈秋系列瑞盈 90 天持有期 1 号（多元配置策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	103466622.18
期末产品份额净值	1.102674
期末产品份额累计净值	1.102674

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.61%	2.59%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	6,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,742.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	129,434.97
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,769,188.72	15.21%	7,847,369.01	7.57%
2	固定收益投资	20,002,158.90	19.29%	27,127,758.28	26.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	30,254,452.85	29.18%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,681,037.15	2.59%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	65,229,580.14	62.91%	0.00	0.00%
7	合计	103,681,964.91	100.00%	65,229,580.14	62.91%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,342.41	22.59%
2	债券买入返售	2,000.22	19.29%
3	工行优 2	767.59	7.40%
4	农行优 1	626.68	6.04%
5	中行优 4	525.26	5.07%
6	光大优 1	254.16	2.45%
7	民生优 1	212.10	2.05%
8	光大优 3	199.20	1.92%
9	荟享 15 号第 4 期优先 A 级 (第 2 期次)	164.55	1.59%
10	先投贰 2A	115.35	1.11%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	39826687.6
期末产品份额净值	1.075879
期末产品份额累计净值	1.075879

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.33%	2.00%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,600,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,062.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	49,852.78
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	658,280.00	1.65%	3,552,737.57	8.89%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	23,485,308.60	58.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,638,032.67	26.61%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,635,841.84	4.09%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	37,676,078.84	94.26%	0.00	0.00%
7	合计	39,970,200.68	100.00%	37,676,078.84	94.26%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	401.85	10.05%
2	工行优 2	269.90	6.75%
3	农行优 1	220.35	5.51%
4	中行优 4	184.69	4.62%
5	光大优 1	89.37	2.24%
6	民生优 1	74.58	1.87%
7	光大优 3	70.04	1.75%
8	荟享 15 号第 4 期优先 A 级（第 2 期次）	64.14	1.60%
9	24 晟优 02	54.71	1.37%
10	23 电建 A	54.37	1.36%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	55669808.44
期末产品份额净值	1.072410
期末产品份额累计净值	1.07241

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.19%	2.00%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	5,400,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,465.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	69,568.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,159,866.04	2.07%	4,997,215.64	8.93%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	29,923,458.92	53.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	14,183,561.98	25.36%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,137,949.40	5.61%	2,535,085.79	4.53%
6	私募资管产品投资	51,639,322.33	92.32%	0.00	0.00%
7	合计	55,937,137.77	100.00%	51,639,322.33	92.31%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	563.80	10.08%
2	工行优 2	359.85	6.43%
3	农行优 1	293.79	5.25%
4	中行优 4	246.25	4.40%
5	光大优 1	119.15	2.13%
6	民生优 1	99.44	1.78%
7	光大优 3	93.39	1.67%
8	湘建投 A1	76.40	1.37%
9	GC 华油优	76.29	1.36%
10	大板 A1	75.49	1.35%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 3 号理财管理计划 2025 年三季度投

资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	26231571.34
期末产品份额净值	1.067783
期末产品份额累计净值	1.067783

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.62%	1.96%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,995.61
销售手续费	北京银行股份有限公司	32,880.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	654,031.17	2.13%	1,620,104.41	5.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,386,848.17	66.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,440,026.31	17.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,638,153.64	5.34%	948,618.38	3.09%
6	私募资管产品投资	28,395,597.27	92.53%	0.00	0.00%
7	合计	30,687,782.08	100.00%	28,395,597.27	92.53%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.99%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	227.41	7.41%
2	工行优 2	138.02	4.50%
3	农行优 1	112.68	3.67%
4	中行优 4	94.45	3.08%
5	债券买入返售	81.78	2.66%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	70.39	2.29%
7	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	53.81	1.75%
8	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	46.35	1.51%
9	光大优 1	45.70	1.49%
10	24 广州农商行永续债 01	39.54	1.29%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

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

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	16694528.61
期末产品份额净值	1.070200
期末产品份额累计净值	1.0702

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.99%	2.13%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,545.07
销售手续费	北京银行股份有限公司	22,980.98
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	407,441.33	2.13%	1,160,950.76	6.06%
2	固定收益投资	505,368.00	2.64%	11,422,430.49	59.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,653,140.39	24.31%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	995,112.37	5.20%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	17,236,521.64	90.03%	0.00	0.00%
7	合计	19,144,443.34	100.00%	17,236,521.64	90.03%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	156.84	8.19%
2	工行优 2	118.06	6.17%
3	农行优 1	96.38	5.03%
4	中行优 4	80.78	4.22%
5	债券买入返售	61.13	3.19%
6	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	50.54	2.64%
7	光大优 1	39.09	2.04%
8	21 洛阳银行永续债	32.74	1.71%
9	民生优 1	32.62	1.70%
10	光大优 3	30.64	1.60%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华汇盈碳中和京品年定开6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

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

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	33299625.13
期末产品份额净值	1.069218
期末产品份额累计净值	1.069218

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.74%	2.21%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	5,500,000.00
-	-	-	-

-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,004.61
销售手续费	北京银行股份有限公司	52,942.88
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,370,959.61	3.65%	2,769,645.97	7.38%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	19,800,442.13	52.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,036,781.54	24.08%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,584,701.01	4.22%	2,960,252.02	7.89%
6	私募资管产品投资	34,567,121.66	92.12%	0.00	0.00%
7	合计	37,522,782.28	99.99%	34,567,121.66	92.12%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.68%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	414.06	11.03%
2	工行优 2	229.27	6.11%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	208.93	5.57%
4	农行优 1	187.18	4.99%
5	中行优 4	156.89	4.18%
6	光大优 1	75.92	2.02%
7	民生优 1	63.35	1.69%
8	易方达龙宝货币市场基金	62.18	1.66%
9	光大优 3	59.50	1.59%
10	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	46.33	1.23%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈碳中和京品年定开 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见3年封闭式固定收益类1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230106
产品登记编码	Z7008923000006
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 1 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号） 账号：20000062834000111093472

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	226536103.81
期末产品份额净值	1.117468
期末产品份额累计净值	1.117468

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.97%	4.34%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,270.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	56,736.54
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,105,639.22	0.44%	20,721,545.80	8.18%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	225,876,723.74	89.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,572,137.27	2.20%
6	私募资管产品投资	252,170,406.81	99.56%	0.00	0.00%
7	合计	253,276,046.03	100.00%	252,170,406.81	99.56%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	8,699.72	34.35%
2	22 赣江 01	2,061.01	8.14%
3	活期存款及清算款	1,207.27	4.77%
4	22 先行 01	1,027.24	4.06%
5	2025091520251215 华夏银行定期 04	260.07	1.03%
6	2025091520251014 华夏银行定期 03	260.07	1.03%
7	23 广开 02	221.40	0.87%
8	2025092220251117 华夏银行定期 05	194.99	0.77%
9	23 恒泰 F1	167.88	0.66%
10	23 锡 YK01	162.55	0.64%

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

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见 3 年封闭式固定收益类 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01150501
产品登记编码	Z7008922000130
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2015 年 5 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 2 号） 账号：20000062834000119323964

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	339039868.97
期末产品份额净值	1.018379
期末产品份额累计净值	1.381267

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.52%	3.68%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	51,935.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	256,799.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	40,653,987.96	10.37%	15,990,002.97	4.08%
2	固定收益投资	61,314,573.12	15.64%	212,172,230.23	54.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,034,021.88	2.81%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	25,448.59	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	50,916,800.83	12.99%
6	私募资管产品投资	290,138,504.50	73.99%	0.00	0.00%
7	合计	392,107,065.58	100.00%	290,138,504.50	74.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.65%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,664.40	14.45%
2	25 中煤科工金租 01	5,032.94	12.84%
3	22 中国信达债 01	1,057.33	2.70%
4	银河领先债券型证券投资基金	440.97	1.12%
5	中银国有企业债债券型证券投资基金	419.29	1.07%
6	西部利得汇享债券型证券投资基金	408.67	1.04%
7	鹏华丰诚债券型证券投资基金	408.67	1.04%

	金		
8	易方达双债增强债券型证券投资基金	392.77	1.00%
9	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	384.05	0.98%
10	中欧增强回报债券型证券投资基金 (LOF)	358.16	0.91%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中煤科工金融租赁股份有限公司	25 中煤科工金租 01	155	2.3500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160502
产品登记编码	Z7008922000133
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 6 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 3 号） 账号：20000062834000119338368

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	608163653.34
期末产品份额净值	1.013840
期末产品份额累计净值	1.357365

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.35%	3.85%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	93,296.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	613,759.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,733,905.40	0.65%	30,543,160.45	4.17%
2	固定收益投资	55,264,898.30	7.54%	543,425,083.02	74.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	49,340,904.86	6.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	203,215.78	0.03%
5	公募资管产品投资	2,085,867.45	0.28%	47,295,717.26	6.45%
6	私募资管产品投资	670,808,081.37	91.53%	0.00	0.00%
7	合计	732,892,752.52	100.00%	670,808,081.37	91.53%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到120.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,527.71	4.81%
2	21 哈尔滨银行永续债 02	3,408.37	4.65%
3	23 河钢集 MTN015	2,118.12	2.89%
4	工行优 2	1,074.06	1.47%
5	25 中银三星人寿永续债 01	971.19	1.33%
6	农行优 1	876.89	1.20%
7	中行优 4	734.97	1.00%
8	路建 YK02	697.30	0.95%
9	24 城建 Y1	691.06	0.94%
10	25 中行永续债 01BC	670.75	0.92%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放3号理财管理计划2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160702
产品登记编码	Z7008922000079
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 9 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 4 号） 账号：20000062834000119349936

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	472967571.89
期末产品份额净值	1.000466
期末产品份额累计净值	1.328931

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.92%	3.64%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	92,580.88
销售手续费	北京银行股份有限公司	587,202.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	53,919,612.69	9.07%	10,957,142.71	1.84%
2	固定收益投资	78,873,030.21	13.27%	408,166,909.53	68.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	134,854.31	0.02%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	42,156,226.58	7.09%
6	私募资管产品投资	461,415,133.13	77.65%	0.00	0.00%
7	合计	594,207,776.03	99.99%	461,415,133.13	77.64%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到125.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,487.68	10.92%
2	21 长城资本债 01BC	2,185.20	3.68%
3	23 中建四局 MTN002(科创票据)	2,106.90	3.55%
4	24 中邮人寿永续债 01	1,128.66	1.90%
5	23 盐城资产 MTN003	1,049.93	1.77%
6	23 南航租赁 MTN001	1,046.08	1.76%
7	25 中银三星人寿永续债 01	871.55	1.47%
8	25 中行永续债 01BC	601.94	1.01%
9	23 中行二级资本债 04A	531.74	0.89%

10	25 兴业银行永续债 02BC	518.82	0.87%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170202
产品登记编码	Z7008922000137
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 2 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 5 号） 账号：20000062834000119751493

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	658037894.35
期末产品份额净值	0.996008
期末产品份额累计净值	1.303069

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-2.16%	3.52%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	123,861.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	800,888.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,390,267.36	1.04%	19,727,696.50	2.43%
2	固定收益投资	157,381,952.85	19.42%	573,826,342.66	70.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,373,911.95	0.29%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	223,082.21	0.03%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	48,321,783.01	5.96%
6	私募资管产品投资	644,472,816.33	79.54%	0.00	0.00%
7	合计	810,245,036.54	100.00%	644,472,816.33	79.53%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到123.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	22 青岛银行永续债 01	5,180.35	6.39%
2	22 中国信达债 01	3,171.98	3.91%
3	活期存款及清算款	2,811.80	3.47%
4	23 盐城资产 MTN004	2,097.91	2.59%
5	23 江宁城建 MTN003	2,095.64	2.59%
6	23 首开 MTN002	2,068.32	2.55%
7	24 平安银行永续债 01	1,099.44	1.36%
8	25 中银三星人寿永续债 01	952.17	1.18%
9	25 中行永续债 01BC	657.62	0.81%
10	23 晋能电力 MTN013	610.67	0.75%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170702
产品登记编码	Z7008922000131
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 7 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 6 号） 账号：20000062834000119749738

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	673399999.19
期末产品份额净值	1.004940
期末产品份额累计净值	1.329437

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.63%	4.00%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	108,804.49
销售手续费	北京银行股份有限公司	623,360.80
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	38,091,950.65	4.75%	49,487,932.98	6.17%
2	固定收益投资	12,295,284.30	1.53%	578,047,066.08	72.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	49,645,244.99	6.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	91,845.67	0.01%
5	公募资管产品投资	2,996,250.00	0.37%	71,339,878.48	8.90%
6	私募资管产品投资	748,611,968.20	93.34%	0.00	0.00%
7	合计	801,995,453.15	99.99%	748,611,968.20	93.35%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,757.99	10.92%
2	24 城建 Y1	1,268.10	1.58%
3	工行优 2	1,219.94	1.52%
4	23 邮储银行绿色金融债 01	1,020.86	1.27%
5	农行优 1	996.00	1.24%
6	中行优 4	834.80	1.04%
7	23 中化 Y8	701.40	0.87%
8	22 苏州高新 MTN004	698.10	0.87%
9	建工 KY09	638.37	0.80%
10	GC 康富 01	637.72	0.80%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

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

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
《北银理财京华远见半年开放 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》
- 2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
- 3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170703
产品登记编码	Z7008922000153
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 7 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 7 号） 账号：20000062834000119323849

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	549913317
期末产品份额净值	0.993948
期末产品份额累计净值	1.287545

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.85%	3.50%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	88,327.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	572,476.63
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	82,124,927.28	12.65%	15,624,798.87	2.41%
2	固定收益投资	20,998,603.56	3.23%	434,761,132.92	66.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	19,989,395.91	3.08%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	81,863.08	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	75,572,343.33	11.64%
6	私募资管产品投资	546,029,534.11	84.11%	0.00	0.00%
7	合计	649,153,064.95	99.99%	546,029,534.11	84.11%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到118.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	9,774.97	15.06%
2	23 盐城资产 MTN003	2,099.86	3.23%
3	债券买入返售	1,265.64	1.95%
4	银河领先债券型证券投资基金	820.57	1.26%
5	中银国有企业债债券型证券投资基金	780.22	1.20%
6	西部利得汇享债券型证券投资基金	760.47	1.17%
7	鹏华丰诚债券型证券投资基金	760.46	1.17%

	金		
8	易方达双债增强债券型证券投资基金	730.87	1.13%
9	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	714.64	1.10%
10	中欧增强回报债券型证券投资基金 (LOF)	666.47	1.03%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放10号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170901
产品登记编码	Z7008922000091
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 9 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 10 号） 账号：20000062834000119334456

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	382437709.51
期末产品份额净值	0.997699
期末产品份额累计净值	1.272119

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.98%	3.37%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,623.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	475,890.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	117,703,421.94	27.21%	6,381,173.08	1.48%
2	固定收益投资	21,237,879.59	4.91%	220,823,313.65	51.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,736,027.03	2.48%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	27,435.57	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	55,658,182.11	12.87%
6	私募资管产品投资	293,626,131.44	67.88%	0.00	0.00%
7	合计	432,567,432.97	100.00%	293,626,131.44	67.89%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到113.11%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,408.46	28.69%
2	21 长城资本债 01BC	1,073.36	2.48%
3	25 中银三星人寿永续债 01	753.54	1.74%
4	19 国开 15	531.87	1.23%
5	25 中行永续债 01BC	520.44	1.20%
6	银河领先债券型证券投资基金	491.89	1.14%
7	中银国有企业债债券型证券投资基金	467.70	1.08%
8	西部利得汇享债券型证券投资	455.86	1.05%

	资基金		
9	鹏华丰诚债券型证券投资基金	455.86	1.05%
10	25 兴业银行永续债 02BC	448.58	1.04%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 10 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放11号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171001
产品登记编码	Z7008922000128
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 10 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 11 号） 账号：20000062834000120157782

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	553995397.95
期末产品份额净值	1.001480
期末产品份额累计净值	1.290845

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.83%	3.64%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	85,057.03
销售手续费	北京银行股份有限公司	539,425.43
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	34,250,461.47	5.20%	20,725,216.47	3.15%
2	固定收益投资	32,411,374.91	4.92%	478,425,057.14	72.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,421,146.73	0.22%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	161,350.92	0.02%
5	公募资管产品投资	62,216,412.78	9.45%	28,970,563.46	4.40%
6	私募资管产品投资	529,703,334.72	80.43%	0.00	0.00%
7	合计	658,581,583.88	100.00%	529,703,334.72	80.43%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到118.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,245.59	7.96%
2	债券买入返售	4,414.42	6.70%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	2,176.64	3.31%
4	申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金	1,505.33	2.29%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,342.78	2.04%
6	农银汇理金玉债券型证券投资基金	981.38	1.49%

7	25 中银三星人寿永续债 01	757.37	1.15%
8	24 兴铜 01	616.47	0.94%
9	24 淮城 04	564.88	0.86%
10	25 中行永续债 01BC	523.08	0.79%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 11 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放12号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171101
产品登记编码	Z7008922000168
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 10 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 12 号） 账号：20000062834000120153693

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	561236618.94
期末产品份额净值	1.002649
期末产品份额累计净值	1.276198

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.07%	3.47%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	86,056.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	545,761.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,612,286.51	0.23%	38,642,996.93	5.60%
2	固定收益投资	37,742,582.21	5.47%	507,133,341.00	73.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	37,713,565.26	5.47%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	121,886.57	0.02%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	67,061,596.15	9.72%
6	私募资管产品投资	650,673,385.91	94.30%	0.00	0.00%
7	合计	690,028,254.63	100.00%	650,673,385.91	94.30%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到122.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,025.53	5.83%
2	23 济南能源 MTN001	2,040.19	2.96%
3	21 中国银行永续债 01	988.48	1.43%
4	25 中银三星人寿永续债 01	957.61	1.39%
5	工行优 2	956.83	1.39%
6	农行优 1	781.19	1.13%
7	21 哈尔滨银行永续债 02	745.58	1.08%
8	24 城建 Y1	717.77	1.04%
9	25 中行永续债 01BC	661.38	0.96%
10	中行优 4	654.76	0.95%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 12 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放13号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171104
产品登记编码	Z7008922000113
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 13 号） 账号：20000062834000120157346

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	324137190.38
期末产品份额净值	1.015880
期末产品份额累计净值	1.262643

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.43%	3.34%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	49,644.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	245,474.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	44,404,781.35	11.86%	11,645,506.15	3.11%
2	固定收益投资	62,327,536.55	16.65%	214,160,695.94	57.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,344,471.04	2.76%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	66,625.69	0.02%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	31,442,247.40	8.40%
6	私募资管产品投资	267,659,546.22	71.49%	0.00	0.00%
7	合计	374,391,864.12	100.00%	267,659,546.22	71.49%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.50%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,605.03	14.97%
2	21 哈尔滨银行永续债 02	2,662.79	7.11%
3	25 中煤科工金租 01	2,516.47	6.72%
4	23 湘建工 MTN002(科创票据)	1,053.49	2.81%
5	债券买入返售	625.57	1.67%
6	路建 YK02	377.83	1.01%
7	24 城建 Y1	374.45	1.00%
8	银河领先债券型证券投资基金	360.76	0.96%
9	中银国有企业债债券型证券	343.02	0.92%

	投资基金		
10	西部利得汇享债券型证券投资基金	334.34	0.89%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中煤科工金融租赁股份有限公司	25 中煤科工金租 01	155	2.3500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 13 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放14号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171107
产品登记编码	Z7008922000108
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 14 号） 账号：20000062834000120149747

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	277708927.24
期末产品份额净值	0.999027
期末产品份额累计净值	1.262532

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.82%	3.35%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	42,645.24
销售手续费	北京银行股份有限公司	213,843.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,679,444.90	2.92%	54,509,552.57	16.43%
2	固定收益投资	1,829,686.53	0.55%	232,766,201.74	70.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	637,138.21	0.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	71,277.61	0.02%
5	公募资管产品投资	12,181,955.11	3.67%	20,030,233.89	6.04%
6	私募资管产品投资	308,014,404.02	92.86%	0.00	0.00%
7	合计	331,705,490.56	100.00%	308,014,404.02	92.85%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,166.92	18.59%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	501.58	1.51%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	366.08	1.10%
4	东亚联丰亚洲策略债券基金	350.54	1.06%
5	25 中银三星人寿永续债 01	340.60	1.03%
6	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	260.78	0.79%
7	汇安恒利 39 个月定期开放纯	257.25	0.78%

	债债券型证券投资基金		
8	路建 YK02	247.02	0.74%
9	24 城建 Y1	244.81	0.74%
10	25 中行永续债 01BC	235.24	0.71%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 14 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见半年开放15号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171205
产品登记编码	Z7008922000071
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见半年开放 15 号） 账号：20000062834000120145237

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	506022643
期末产品份额净值	0.997957
期末产品份额累计净值	1.277838

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.81%	3.57%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	78,664.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	521,413.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,188,455.09	6.89%	35,887,356.97	5.86%
2	固定收益投资	26,073,976.30	4.26%	391,834,037.59	63.98%
3	权益投资	0.00	0.00%	38,746,493.75	6.33%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	95,470.99	0.02%
5	公募资管产品投资	2,998,156.08	0.49%	74,596,922.05	12.18%
6	私募资管产品投资	541,160,281.35	88.36%	0.00	0.00%
7	合计	612,420,868.82	100.00%	541,160,281.35	88.37%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到121.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,807.58	12.75%
2	22 锡产业 MTN004	1,560.80	2.55%
3	23 济南高新 MTN001	1,046.60	1.71%
4	工行优 2	951.50	1.55%
5	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	848.24	1.39%
6	23 华控 02	808.20	1.32%
7	农行优 1	776.83	1.27%
8	23 市政 Y1	728.26	1.19%
9	中色 YK05	686.32	1.12%

10	中行优 4	651.10	1.06%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见半年开放 15 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见倍享180天周期型理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221102
产品登记编码	Z7008922000189
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见倍享 180 天周期型） 账号：20000062834000118333862

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 818349526.73 A类份额: 578563326.33 D类份额: 70943912.13 E类份额: 168842288.27
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.058353 A类份额: 1.062829 D类份额: 1.045782 E类份额: 1.048520
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.058353 A类份额: 1.062829 D类份额: 1.045782 E类份额: 1.04852

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.58% A类份额: -0.87% D类份额: -0.78% E类份额: -0.67%	年化收益率: 2.00% A类份额: 2.15% D类份额: 2.15% E类份额: 2.27%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提

升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,023.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	791,168.39
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,946,235.06	0.60%	35,553,884.44	3.58%
2	固定收益投资	227,618,963.34	22.94%	695,968,893.37	70.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,764,387.46	2.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	103,196.02	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,148,147.85	0.12%
6	私募资管产品投资	758,538,509.14	76.46%	0.00	0.00%
7	合计	992,103,707.54	100.00%	758,538,509.14	76.46%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.23%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 农发 11	7,064.00	7.12%
2	21 工商银行二级 01	5,181.22	5.22%
3	23 济高 02	4,228.69	4.26%
4	活期存款及清算款	4,150.01	4.18%
5	23 江阴城投 PP001	3,111.69	3.14%
6	23 鄂联投 MTN002	3,080.84	3.11%

7	24 金街 04	943.90	0.95%
8	24 穗开 Y5	715.37	0.72%
9	25 黄石城发 PPN006	699.34	0.70%
10	工行优 2	653.67	0.66%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见倍享 180 天周期型理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见倍享360天周期型理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221103
产品登记编码	Z7008922000188
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见倍享 360 天周期型） 账号：20000062834000118109720

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1778441751.05 A类份额: 968902377.23 D类份额: 170963036.67 E类份额: 638576337.15
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.055904 A类份额: 1.061951 D类份额: 1.047022 E类份额: 1.049221
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.055904 A类份额: 1.061951 D类份额: 1.047022 E类份额: 1.049221

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -1.28% A类份额: -1.64% D类份额: -1.54% E类份额: -1.44%	年化收益率: 1.91% A类份额: 2.12% D类份额: 2.21% E类份额: 2.31%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提

升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	148,020.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,347,246.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,227,781.77	0.28%	68,236,866.77	3.12%
2	固定收益投资	304,193,694.52	13.91%	1,618,910,179.43	74.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	110,838,791.51	5.07%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	180,770.91	0.01%
5	公募资管产品投资	20,791,939.30	0.95%	57,659,114.82	2.64%
6	私募资管产品投资	1,855,825,723.44	84.86%	0.00	0.00%
7	合计	2,187,039,139.03	100.00%	1,855,825,723.44	84.86%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 国开 01	10,110.63	4.62%
2	25 中银三星人寿永续债 01	6,392.73	2.92%
3	活期存款及清算款	6,367.21	2.91%
4	25 农业银行 CD012	4,996.82	2.28%
5	25 中行永续债 01BC	4,415.17	2.02%
6	21 武金控 MTN003	4,122.61	1.89%

7	25 兴业银行永续债 02BC	3,805.54	1.74%
8	25 成都银行永续债 01	3,795.70	1.74%
9	25 工行永续债 01BC	3,674.55	1.68%
10	25 建行永续债 01BC	3,549.81	1.62%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见倍享 360 天周期型理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见诚享60天持有期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221001
产品登记编码	Z7008922000112
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 10 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见诚享 60 天持有期） 账号：20000062834000118333490

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1173738214.48 A类份额: 615423080.53 B类份额: 35189543.6 D类份额: 131255373.66 E类份额: 391730846.91 F类份额: 139369.78
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.059227 A类份额: 1.066300 B类份额: 1.052566 D类份额: 1.049789 E类份额: 1.052034 F类份额: 1.046242
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.059227 A类份额: 1.0663 B类份额: 1.052566 D类份额: 1.049789 E类份额: 1.052034 F类份额: 1.046242

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.30% A类份额: -1.01% B类份额: -1.11% D类份额: -0.91% E类份额: -0.81% F类份额: -1.02%	年化收益率: 2.00% A类份额: 2.24% B类份额: 2.29% D类份额: 2.34% E类份额: 2.44% F类份额: 2.22%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场

走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	134,816.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	923,532.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,170,478.53	0.45%	59,554,583.33	4.33%
2	固定收益投资	263,976,111.23	19.17%	946,291,687.01	68.73%
3	权益投资	0.00	0.00%	80,677,639.99	5.86%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	20,204,073.83	1.47%
6	私募资管产品投资	1,106,727,984.16	80.38%	0.00	0.00%
7	合计	1,376,874,573.92	100.00%	1,106,727,984.16	80.39%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 农发 31	11,167.07	8.11%
2	24 嵊州城投 PPN001	5,051.08	3.67%
3	25 天津港 CP001 (科创债)	5,025.79	3.65%
4	活期存款及清算款	4,964.61	3.61%
5	21 焦作投资小微债 01	3,082.20	2.24%
6	债券买入返售	1,958.01	1.42%
7	25 中银三星人寿永续债 01	1,784.21	1.30%
8	工行优 2	1,610.04	1.17%
9	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第三期）	1,469.03	1.07%
10	农行优 1	1,314.48	0.95%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见诚享 60 天持有期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构百信银行官方网站：<http://www.aibank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构网商银行客户服务热线：95188

代销机构百信银行客户服务热线：956186

北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见诚享720天持有期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01221002
产品登记编码	Z7008922000053
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 10 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见诚享 720 天持有期） 账号：20000062834000118325513

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	935109776.23
期末产品份额净值	1.070089
期末产品份额累计净值	1.070089

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.59%	2.37%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	79,861.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,036,637.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,688,431.92	0.52%	25,128,890.46	2.29%
2	固定收益投资	194,230,849.17	17.71%	867,095,752.27	79.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,269,987.84	0.39%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	123,929.05	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	896,618,559.62	81.77%	0.00	0.00%
7	合计	1,096,537,840.71	100.00%	896,618,559.62	81.77%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

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

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.26%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 葛洲海投 MTN001	6,158.96	5.62%
2	25 国开 01	4,068.02	3.71%
3	23 济南高新 PPN002	3,120.99	2.85%
4	活期存款及清算款	3,081.73	2.81%
5	25 农发 11	3,027.43	2.76%
6	23 临沂城投 MTN001	2,064.73	1.88%
7	24 上万优	1,193.14	1.09%
8	24 流花优	1,191.14	1.09%
9	23 常德城投 PPN008	1,022.53	0.93%
10	24 金街 04	853.24	0.78%

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

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见诚享 720 天持有期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG14240101
产品登记编码	Z7008924000032
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 2 号） 账号：20000062834000144594635

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10855813.06
期末产品份额净值	1.085329
期末产品份额累计净值	1.085329

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.44%	5.41%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，三季度未进行大幅调整，随着境内不断释放城投债利好消息，以及美联储降息的大背景，债券收益率震荡下行，产品估值稳步提升。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,729.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,622.73
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	615,916.43	5.67%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	10,249,998.55	94.33%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	10,865,914.98	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	ZHZHCC 5 12/12/27 CORP	102.19	9.40%
2	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 2.85%	98.98	9.11%
3	济南城市建设集团 2.4% 担保	97.69	8.99%
4	广盈投资有限公司担保债券 5.45%	92.58	8.52%
5	ZZMTRG 4.751 10/31/27	92.28	8.49%
6	JNUGC 5 11/06/27	92.26	8.49%
7	HZCONI 4.7 12/05/27	91.77	8.45%
8	成都天府新区投资 5.45%	82.97	7.64%
9	广开控股 6.3%	81.90	7.54%
10	陕西金融资产管理有限公司 5.8%债券	81.28	7.48%

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

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG14240102
产品登记编码	Z7008924000033
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 3 号） 账号：20000062834000145831360

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	11852132.32
期末产品份额净值	1.087134
期末产品份额累计净值	1.087134

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.63%	5.55%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，三季度未进行大幅调整，随着境内不断释放城投债利好消息，以及美联储降息的大背景，债券收益率震荡下行，产品估值稳步提升。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,801.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	31,613.53
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	491,332.34	4.14%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	11,371,040.76	95.86%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	11,862,373.10	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	成都天府新区投资 5.45%	103.72	8.74%
2	广盈投资有限公司担保债券 5.45%	102.87	8.67%
3	ZZMTRG 4.751 10/31/27	102.54	8.64%
4	JNUCGC 5 11/06/27	102.51	8.64%
5	ZHZHCC 5 12/12/27 CORP	102.19	8.61%
6	CIXISO 4.85 12/09/27	101.98	8.60%
7	HZCONI 4.7 12/05/27	101.96	8.60%
8	陕西金融资产管理股份有限公司 5.8%债券	101.60	8.57%
9	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 5.95%	100.72	8.49%
10	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 2.85%	98.98	8.34%

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

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG14240103
产品登记编码	Z7008924000034
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 4 号） 账号：20000062834000148302004

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	11826209.08
期末产品份额净值	1.084941
期末产品份额累计净值	1.084941

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.41%	5.84%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，三季度未进行大幅调整，随着境内不断释放城投债利好消息，以及美联储降息的大背景，债券收益率震荡下行，产品估值稳步提升。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,783.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	31,562.24
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	594,080.57	5.02%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	11,243,702.42	94.98%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	11,837,782.99	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	CNSHAN 6.5 PERP	105.38	8.90%
2	HNYUZI 5.9	103.84	8.77%
3	WHREST 5.7	103.38	8.73%
4	ZZMTRG 4.751 10/31/27	102.54	8.66%
5	JNUCGC 5 11/06/27	102.51	8.66%
6	广开控股 6.3%	102.37	8.65%
7	TZCONS 5.45 07/11/27	102.16	8.63%
8	CIXISO 4.85 12/09/27	101.98	8.61%
9	济南城市建设集团 2.4% 担保	97.69	8.25%
10	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 5.95%	90.65	7.66%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG14240105
产品登记编码	Z7008924000156
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 5 号） 账号：20000062834000155293625

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	9437367.04
期末产品份额净值	1.068960
期末产品份额累计净值	1.06896

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.94%	5.47%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，三季度未进行大幅调整，随着境内不断释放城投债利好消息，以及美联储降息的大背景，债券收益率震荡下行，产品估值稳步提升。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,191.88
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,538.70
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	541,729.21	5.74%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	8,903,083.57	94.26%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	9,444,812.78	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	NANYAN 6 08/06/34	83.33	8.82%
2	ZZMTRG 4.751 10/31/27	82.03	8.69%
3	JNUCGC 5 11/06/27	82.01	8.68%
4	TZCONS 5.45 07/11/27	81.73	8.65%
5	HENINV 5.1 08/19/27	81.15	8.59%
6	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 5.95%	80.58	8.53%
7	VERTEX CAPITAL INVESTMENT LTD 2.85%	79.18	8.38%
8	GZGETH 2.85 01/19/27	78.49	8.31%
9	HZCONI 4.7 12/05/27	71.37	7.56%
10	活期存款及清算款	54.17	5.74%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

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

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG14240106
产品登记编码	Z7008924000157
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 6 号） 账号：20000062834000191424620

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10017413.5
期末产品份额净值	1.005945
期末产品份额累计净值	1.005945

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.01%	4.01%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，该产品正处于建仓期，目前建仓进度 50%

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,712.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,933.32
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	5,184,668.39	51.74%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	4,836,645.16	48.26%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	10,021,313.55	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	518.47	51.74%
2	BINHCO 4.95 07/30/28	90.96	9.08%
3	ZZREAL 4.6 08/14/28	90.72	9.05%
4	YWSOAO 4.15 09/24/28	90.13	8.99%
5	ZZAIRI 5.2 03/21/28	70.85	7.07%
6	HBSLFT 5.1 02/19/28	50.64	5.05%
7	HENANG 4.3 08/20/28	50.25	5.01%
8	WHGBIO 4.4 09/17/28	40.11	4.00%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250701
产品登记编码	Z7008925000436
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 7 号） 账号：20000062834000193163973

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	13456576.13
期末产品份额净值	1.004547
期末产品份额累计净值	1.004547

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.14%	4.14%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，该产品正处于建仓期，目前建仓进度 20%

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,485.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,699.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	7,115,547.76	52.86%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	6,345,909.16	47.14%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	13,461,456.92	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	711.55	52.86%
2	BINHCO 4.95 07/30/28	111.17	8.26%
3	ZZREAL 4.6 08/14/28	110.88	8.24%
4	YWSOAO 4.15 09/24/28	110.17	8.18%
5	ZZAIRI 5.2 03/21/28	101.22	7.52%
6	WHGBIO 4.4 09/17/28	100.26	7.45%
7	HBSLFT 5.1 02/19/28	50.64	3.76%
8	HENANG 4.3 08/20/28	50.25	3.73%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 7 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250702
产品登记编码	Z7008925000446
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 9 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 8 号） 账号：20000062834000195017370

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	4184587.3
期末产品份额净值	1.001818
期末产品份额累计净值	1.001818

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.49%	3.49%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，该产品正处于建仓期，目前建仓进度 10%

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	683.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

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

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

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	4,185,463.65	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	4,185,463.65	100.00%	0.00	0.00%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

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

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	418.55	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收定开9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250703
产品登记编码	Z7008925000443
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收定开 9 号） 账号：20000062834000195573317

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	3707359.98
期末产品份额净值	1.000576
期末产品份额累计净值	1.000576

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.50%	3.50%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国际评级 BBB 及以上的中资美元债，主要为城投债、金融债以及央企债券，该产品正处于建仓期，目前该开始建仓

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

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

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	43.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	3,707,596.00	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	3,707,596.00	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	370.76	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收定开 9 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收年定开 1 号理财管理
计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列QDII美元固收年定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收年定开 1 号理财管理计划(以下简称“本理财产品”)
产品代码	TG14230301
产品登记编码	Z7008923000037
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列 QDII 美元固收年定开 1 号） 账号：20000062834000135163468

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	6469017.46
期末产品份额净值	1.084346
期末产品份额累计净值	1.084346

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.38%	4.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行海外分支机构的境外美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。待 2025 年 1 月产品首次开放后将逐步配置小比例的境外中资美元债，大比例的境外美元存款，分享资本利得收益的同时保证产品估值的稳定。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。美元债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,002.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	11,537.52
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	89,394.08	1.38%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	6,381,374.12	98.62%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	6,470,768.20	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	农业银行香港分行境外存款 250116	515.84	79.72%
2	广开控股 6.3%	51.19	7.91%
3	HNRAIL 4.8 01/10/28	50.86	7.86%
4	HBSLFT 5.1 02/19/28	20.26	3.13%
5	活期存款及清算款	8.94	1.38%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列 QDII 美元固收年定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列倍享90天周期型理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230313
产品登记编码	Z7008923000039
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 5 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列倍享 90 天周期型） 账号：20000062834000117122302

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：639890249.09 A 类份额：516293006.54 C 类份额：123597242.55
期末产品份额净值	产品份额净值：1.056616 A 类份额：1.057748 C 类份额：1.051914
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.056616 A 类份额：1.057748 C 类份额：1.051914

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.79% A 类份额：-0.68% C 类份额：-0.73%	年化收益率：2.36% A 类份额：2.41% C 类份额：2.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	56,302.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	375,479.71
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	36,547,331.05	4.93%	60,679,891.84	8.18%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	636,127,930.04	85.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,314,032.24	1.12%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	705,121,854.12	95.07%	0.00	0.00%
7	合计	741,669,185.17	100.00%	705,121,854.12	95.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.91%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	9,722.72	13.11%
2	24 上万优	840.48	1.13%
3	24 流花优	839.07	1.13%
4	24 常投 09	666.38	0.90%
5	25 湖南银行永续债 01	655.98	0.88%
6	24 太新 05	635.50	0.86%
7	24 柯岩 05	583.92	0.79%
8	24 金街 04	582.18	0.78%

9	24 国创 F2	543.27	0.73%
10	25 华产 Y2	524.10	0.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列倍享 90 天周期型理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期1号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250310
产品登记编码	Z7008925000056
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年3月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期1号） 账号：20000062834000178032932

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 414895769.63 A类份额: 414895769.63
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.012087 A类份额: 1.012087
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.012087 A类份额: 1.012087

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.14% A类份额: 1.14%	年化收益率: 2.23% A类份额: 2.23%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,496.67
销售手续费	北京银行股份有限公司	591,985.05
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,275,666.50	4.83%	11,280,148.46	2.45%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	427,458,029.21	92.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	438,738,177.67	95.17%	0.00	0.00%
7	合计	461,013,844.17	100.00%	438,738,177.67	95.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,355.58	7.28%
2	25 开滦 MTN004(科创债)	2,283.63	4.95%
3	23 建集 Y4	1,453.21	3.15%
4	23 华控 02	1,193.75	2.59%
5	24 恒业 D4	1,180.18	2.56%
6	23 海开控股 PPN001	1,178.52	2.56%
7	常经开优	1,158.11	2.51%
8	25 中广核租 SCP002(乡村振兴)	1,148.40	2.49%
9	25 交通银行 CD030	1,133.09	2.46%
10	22 三局 Y2	1,064.98	2.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录
- 《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》
2. 存放地点
- 北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
3. 查阅方式
- 代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
- 代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期2号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250334
产品登记编码	Z7008925000115
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年4月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期2号） 账号：20000062834000181170956

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 438323.4 A 类份额: 438323.4
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.021378 A 类份额: 1.021378
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.021378 A 类份额: 1.021378

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.38% A 类份额: 3.38%	年化收益率: 4.70% A 类份额: 4.70%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	11.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	57,863.90	13.20%	380,490.14	86.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,490.14	86.80%	0.00	0.00%
7	合计	438,354.04	100.00%	380,490.14	86.80%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	43.84	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期3号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250335
产品登记编码	Z7008925000107
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年4月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期3号） 账号：20000062834000181171502

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 414325201.13 A类份额: 414325201.13
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.021516 A类份额: 1.021516
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.021516 A类份额: 1.021516

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.60% A类份额: 3.60%	年化收益率: 4.73% A类份额: 4.73%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	12.75
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,276,524.37	5.29%	111,566,746.41	25.36%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	282,529,286.54	64.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	22,532,306.25	5.12%
6	私募资管产品投资	416,628,339.20	94.71%	0.00	0.00%
7	合计	439,904,863.57	100.00%	416,628,339.20	94.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,847.60	17.84%
2	债券买入返售	2,865.57	6.51%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,502.85	3.42%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,502.83	3.42%
5	25 开滦 MTN004(科创债)	1,194.57	2.72%
6	2025092220251117 华夏银行定期 05	1,126.80	2.56%
7	23 建集 Y4	760.17	1.73%
8	2025082120251125 华夏银行定期 01	752.26	1.71%

9	2025082920251126 华夏银行 定期 02	751.98	1.71%
10	23 华控 02	624.45	1.42%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期4号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250336
产品登记编码	Z7008925000111
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年4月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期4号） 账号：20000062834000181171742

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 406896.66 A 类份额: 406896.66
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.017241 A 类份额: 1.017241
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.017241 A 类份额: 1.017241

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.69% A 类份额: 2.69%	年化收益率: 3.79% A 类份额: 3.79%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	30.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	35,037.86	8.60%	7,319.27	1.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	364,911.92	89.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	372,231.19	91.40%	0.00	0.00%
7	合计	407,269.05	100.00%	372,231.19	91.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4.24	10.40%
2	债券买入返售	1.21	2.96%
3	24 海金 02	0.91	2.24%
4	22 常城 10	0.84	2.05%
5	23 豫峡 04	0.77	1.89%
6	23 抚州 05	0.64	1.58%
7	23 德兴 02	0.64	1.58%
8	23 武开 05	0.64	1.57%
9	23 济轨 04	0.63	1.56%
10	23 冀交 01	0.63	1.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期5号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250337
产品登记编码	Z7008925000119
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年4月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期5号） 账号：20000062834000181170802

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 406896.66 A 类份额: 406896.66
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.017241 A 类份额: 1.017241
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.017241 A 类份额: 1.017241

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.69% A 类份额: 2.69%	年化收益率: 3.79% A 类份额: 3.79%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	30.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	35,037.86	8.60%	7,319.27	1.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	364,911.92	89.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	372,231.19	91.40%	0.00	0.00%
7	合计	407,269.05	100.00%	372,231.19	91.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4.24	10.40%
2	债券买入返售	1.21	2.96%
3	24 海金 02	0.91	2.24%
4	22 常城 10	0.84	2.05%
5	23 豫峡 04	0.77	1.89%
6	23 抚州 05	0.64	1.58%
7	23 德兴 02	0.64	1.58%
8	23 武开 05	0.64	1.57%
9	23 济轨 04	0.63	1.56%
10	23 冀交 01	0.63	1.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享5天持有期6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享5天持有期6号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250338
产品登记编码	Z7008925000116
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025年4月18日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享5天持有期6号） 账号：20000062834000181171679

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 354853.86 A 类份额: 354853.86
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.018224 A 类份额: 1.018224
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.018224 A 类份额: 1.018224

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.08% A 类份额: 3.08%	年化收益率: 4.00% A 类份额: 4.00%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	30.25
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	34,470.26	9.71%	320,412.77	90.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	320,412.77	90.29%	0.00	0.00%
7	合计	354,883.03	100.00%	320,412.77	90.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	35.49	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 5 天持有期 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	TG01240109
产品登记编码	Z7008924000036
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号） 账号：20000062834000144839739

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 876791607.26 A类份额: 876791607.26
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.033836 A类份额: 1.033836
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.033836 A类份额: 1.033836

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.63% A类份额: 1.63%	年化收益率: 2.31% A类份额: 2.31%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	73,485.07
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	50,242,193.45	5.50%	239,332,153.70	26.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	620,844,828.23	67.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,271,308.52	0.36%
6	私募资管产品投资	863,448,290.45	94.50%	0.00	0.00%
7	合计	913,690,483.90	100.00%	863,448,290.45	94.50%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,028.07	13.16%
2	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	4,694.08	5.14%
3	债券买入返售	4,518.07	4.94%
4	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	2,018.96	2.21%
5	2025061020260310 广西北部 湾银行 01	1,201.69	1.32%
6	G24HXY2B	804.20	0.88%
7	2025060520250601 吉林银行 定期 02	734.53	0.80%
8	25 农业银行 CD124	704.95	0.77%

9	2025052220260522 中原银行 定期 01	681.43	0.75%
10	2025062720260626 四川银行 定期 01	667.03	0.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	TG01240110
产品登记编码	Z7008924000037
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号） 账号：20000062834000144846439

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1303498856.07 A类份额: 1303498856.07
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.034269 A类份额: 1.034269
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.034269 A类份额: 1.034269

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.51% A类份额: 1.51%	年化收益率: 2.34% A类份额: 2.34%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	116,368.38
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	70,797,330.44	5.23%	511,871,591.62	37.85%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	751,277,749.30	55.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	18,524,884.63	1.37%
6	私募资管产品投资	1,281,674,225.55	94.77%	0.00	0.00%
7	合计	1,352,471,555.99	100.00%	1,281,674,225.55	94.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.76%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	16,761.05	12.39%
2	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	12,149.37	8.98%
3	债券买入返售	10,173.89	7.52%
4	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	5,225.54	3.86%
5	2025061020260310 广西北部 湾银行 01	2,002.49	1.48%
6	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,265.93	0.94%
7	2025060520250601 吉林银行 定期 02	1,224.01	0.91%

8	2025052220260522 中原银行 定期 01	1,135.54	0.84%
9	2025062720260626 四川银行 定期 01	1,111.54	0.82%
10	2025070420260703 天府银行 定期 01	1,111.43	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 3 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	TG01240111
产品登记编码	Z7008924000038
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 3 号） 账号：20000062834000144849200

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1957923006.89 A类份额: 1957923006.89
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.030332 A类份额: 1.030332
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.030332 A类份额: 1.030332

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.98% A类份额: 1.98%	年化收益率: 2.25% A类份额: 2.25%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	128,115.11
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	109,814,244.37	5.30%	196,186,023.01	9.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,753,772,151.49	84.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	10,913,098.93	0.53%
6	私募资管产品投资	1,960,871,273.43	94.70%	0.00	0.00%
7	合计	2,070,685,517.80	100.00%	1,960,871,273.43	94.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.76%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	18,343.99	8.86%
2	债券买入返售	16,994.88	8.21%
3	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	3,865.71	1.87%
4	G24HXY2B	2,002.17	0.97%
5	兴业北分定期存款-建信信 托 68 号 20250117	1,754.35	0.85%
6	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	1,662.67	0.80%
7	GC 渝恒优	1,502.87	0.73%
8	铁建 075A	1,375.14	0.66%
9	赣交 YK01	1,328.39	0.64%

10	24 首城 02	1,314.84	0.63%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 4 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01240516
产品登记编码	Z7008924000198
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 4 号） 账号：20000062834000153971521

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2000575597.87 B类份额: 2000575597.87
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.028656 B类份额: 1.028656
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.028656 B类份额: 1.028656

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.30% B类份额: 1.30%	年化收益率: 2.41% B类份额: 2.41%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	255,841.53
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	113,210,437.79	5.29%	241,485,224.55	11.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,519,993,630.03	71.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	264,327,667.03	12.36%
6	私募资管产品投资	2,025,806,521.61	94.71%	0.00	0.00%
7	合计	2,139,016,959.40	100.00%	2,025,806,521.61	94.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	24,938.11	11.66%
2	债券买入返售	14,961.27	6.99%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	5,459.69	2.55%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	5,385.85	2.52%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	4,346.90	2.03%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	4,195.08	1.96%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	2,419.39	1.13%

8	G24HXY2B	1,614.47	0.75%
9	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	1,372.10	0.64%
10	20230303 工行河北	1,370.41	0.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构百信银行官方网站：<http://www.aibank.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构新网银行客户服务热线: 95394

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构百信银行客户服务热线: 956186

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 5 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01240517
产品登记编码	Z7008924000197
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 5 号） 账号：20000062834000153969606

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 789953135.27 A类份额: 789953135.27
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.027449 A类份额: 1.027449
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.027449 A类份额: 1.027449

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 0.99% A类份额: 0.99%	年化收益率: 2.42% A类份额: 2.42%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	88,813.80
销售手续费	北京银行股份有限公司	164,192.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,029,170.97	4.65%	51,514,282.87	5.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	752,685,682.44	83.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	33,785,590.89	3.74%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,510,816.92	2.71%
6	私募资管产品投资	862,496,373.12	95.35%	0.00	0.00%
7	合计	904,525,544.09	100.00%	862,496,373.12	95.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.50%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,473.90	9.37%
2	23 华控 02	1,681.97	1.86%
3	25 开滦 MTN004(科创债)	1,201.25	1.33%
4	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	1,106.25	1.22%
5	GC 华汕优	1,090.94	1.21%
6	23 市政 Y1	949.78	1.05%
7	中色 YK05	895.08	0.99%
8	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	880.45	0.97%
9	24 兴铜 01	874.03	0.97%
10	工行优 2	857.18	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》
- 2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
- 3. 查阅方式
代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 6 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01240518
产品登记编码	Z7008924000199
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 6 号） 账号：20000062834000153969248

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 427419561 A 类份额: 427419561
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.026710 A 类份额: 1.026710
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.02671 A 类份额: 1.02671

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 0.98% A 类份额: 0.98%	年化收益率: 2.33% A 类份额: 2.33%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	47,812.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	89,046.08
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	48,836,656.28	10.25%	44,410,670.32	9.32%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	309,610,655.74	64.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	36,730,794.48	7.71%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	20,297.21	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	37,007,210.63	7.76%
6	私募资管产品投资	427,779,628.38	89.75%	0.00	0.00%
7	合计	476,616,284.66	100.00%	427,779,628.38	89.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,907.46	18.69%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,310.53	4.85%
3	工行优 2	931.90	1.96%
4	农行优 1	760.83	1.60%
5	易方达龙宝货币市场基金	687.66	1.44%
6	债券买入返售	671.99	1.41%
7	中行优 4	637.69	1.34%
8	24 兴铜 01	435.16	0.91%
9	G24HXY2B	423.64	0.89%
10	24 淮城 04	412.14	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享7天持有期8号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01240793
产品登记编码	Z7008924000287
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024年8月13日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享7天持有期8号） 账号：20000062834000160317163

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2572094977.51 A类份额: 2572094977.51
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.031404 A类份额: 1.031404
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.031404 A类份额: 1.031404

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.99% A类份额: 1.99%	年化收益率: 2.76% A类份额: 2.76%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	269,275.08
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	155,840,119.72	5.95%	1,406,260,508.58	53.73%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,055,130,970.39	40.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	2,461,391,478.97	94.05%	0.00	0.00%
7	合计	2,617,231,598.69	100.00%	2,461,391,478.97	94.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	53,618.89	20.49%
2	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	43,075.57	16.46%
3	活期存款及清算款	28,035.01	10.71%
4	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	21,528.34	8.23%
5	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 22 日	10,762.78	4.11%
6	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 23 日	8,609.85	3.29%
7	厦门国际银行股份有限公司 273 天 2025 年 9 月 11 日	6,461.26	2.47%

8	IBD20250818300009	4,412.66	1.69%
9	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	2,556.71	0.98%
10	渤海银行北京分行定期存款 -陆家嘴 7-20250815	2,206.61	0.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 9 号理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01240794
产品登记编码	Z7008924000288
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 9 号） 账号：20000062834000160316086

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 16797759465.29 A 类份额: 16767488020.99 B 类份额: 30271444.3
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.034099 A 类份额: 1.034155 B 类份额: 1.004044
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.034099 A 类份额: 1.034155 B 类份额: 1.004044

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.16% A 类份额: 2.18% B 类份额: 2.10%	年化收益率: 3.00% A 类份额: 3.01% B 类份额: 2.10%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,069,383.26
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,883,510,577.55	17.05%	3,938,707,541.50	23.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	9,632,350,836.70	56.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	460,622,941.12	2.72%
6	私募资管产品投资	14,031,681,319.32	82.95%	0.00	0.00%
7	合计	16,915,191,896.87	100.00%	14,031,681,319.32	82.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.70%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	439,799.67	26.00%
2	债券买入返售	175,191.21	10.36%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	29,478.13	1.74%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	14,762.00	0.87%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	14,733.62	0.87%
6	2025091520251215 华夏银行	13,126.03	0.78%

	定期 04		
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	13,125.86	0.78%
8	GC 渝恒优	11,701.81	0.69%
9	铁建 075A	10,707.23	0.63%
10	2025071820260717 四川银行 定期 02	9,975.15	0.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 9 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240795
产品登记编码	Z7008924000289
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 10 号） 账号：20000062834000160320486

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1196934655.2 A 类份额：1196934655.2
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025815 A 类份额：1.025815
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025815 A 类份额：1.025815

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.70% A 类份额：1.70%	年化收益率：2.55% A 类份额：2.55%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	120,742.40
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	69,612,196.32	5.70%	674,769,076.96	55.24%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	461,289,218.70	37.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	15,864,046.63	1.30%
6	私募资管产品投资	1,151,922,342.29	94.30%	0.00	0.00%
7	合计	1,221,534,538.61	100.00%	1,151,922,342.29	94.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	24,768.58	20.28%
2	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	22,639.32	18.53%
3	活期存款及清算款	17,523.40	14.35%
4	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	11,314.70	9.26%
5	兴业北分定期存款-建信信 托 68 号 20250117	5,698.59	4.67%
6	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 22 日	5,656.62	4.63%
7	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 23 日	4,525.10	3.70%

8	厦门国际银行股份有限公司 273 天 2025 年 9 月 11 日	3,395.86	2.78%
9	汇添富和聚宝货币市场基金	1,586.40	1.30%
10	2025071820260717 四川银行 定期 02	614.62	0.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240951
产品登记编码	Z7008924000477
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 11 号） 账号：20000062834000162885467

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1506702740.96 A 类份额：1506702740.96
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022006 A 类份额：1.022006
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022006 A 类份额：1.022006

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.04% A 类份额：2.04%	年化收益率：2.81% A 类份额：2.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	256,248.83
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	107,504,495.04	6.93%	705,851,340.80	45.51%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	737,570,265.81	47.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,443,421,606.61	93.07%	0.00	0.00%
7	合计	1,550,926,101.65	100.00%	1,443,421,606.61	93.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	38,900.92	25.08%
2	债券买入返售	27,054.52	17.44%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	16,461.14	10.61%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	8,243.38	5.32%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	8,227.53	5.30%
6	渤海银行北京分行营业部 216 天 2025 年 7 月 29 日	4,122.02	2.66%
7	23 即旅 04	1,795.62	1.16%
8	厦门国际银行股份有限公司	1,078.73	0.70%

	365 天 2025 年 9 月 11 日		
9	25 建设银行 CD160	909.01	0.59%
10	25 广发银行 CD217	907.87	0.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250339
产品登记编码	Z7008925000108
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 12 号） 账号：20000062834000162883916

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1088225796.53 A 类份额：1088225796.53
期末产品份额净值	产品份额净值：1.012789 A 类份额：1.012789
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.012789 A 类份额：1.012789

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.08% A 类份额：2.08%	年化收益率：2.79% A 类份额：2.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	188,335.66
销售手续费	-	0.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	415,532,876.70	37.63%	114,186,665.62	10.34%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	574,413,925.05	52.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	688,600,590.67	62.37%	0.00	0.00%
7	合计	1,104,133,467.37	100.00%	688,600,590.67	62.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.46%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	45,318.02	41.04%
2	债券买入返售	14,518.29	13.15%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,751.94	1.59%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	877.33	0.79%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	875.65	0.79%
6	23 华润置地 MTN001A	668.80	0.61%
7	2025071820260717 四川银行 定期 02	618.92	0.56%
8	2025072520260724 中原银行	618.72	0.56%

	定期 02		
9	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	618.29	0.56%
10	21 陆集 02	576.05	0.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250340
产品登记编码	Z7008925000112
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 13 号） 账号：20000062834000161975028

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：5220095811.18 A 类份额：5220095811.18
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014919 A 类份额：1.014919
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014919 A 类份额：1.014919

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.40% A 类份额：2.40%	年化收益率：3.36% A 类份额：3.36%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	477,332.72
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	277,981,057.11	5.28%	2,305,907,116.30	43.83%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,417,608,493.93	45.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	259,922,506.98	4.94%
6	私募资管产品投资	4,983,438,117.21	94.72%	0.00	0.00%
7	合计	5,261,419,174.32	100.00%	4,983,438,117.21	94.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.79%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	95,480.43	18.15%
2	活期存款及清算款	57,280.18	10.89%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	19,286.82	3.67%
4	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	11,933.10	2.27%
5	IBD20250818300009	10,648.35	2.02%
6	2025061020260310 广西北部湾银行 01	9,467.38	1.80%
7	2025071820260717 四川银行 定期 02	8,634.47	1.64%
8	2025072520260724 中原银行	8,631.79	1.64%

	定期 02		
9	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	8,625.68	1.64%
10	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	5,963.93	1.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250341
产品登记编码	Z7008925000120
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 14 号） 账号：20000062834000161976444

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：338054 A 类份额：338054
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024375 A 类份额：1.024375
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024375 A 类份额：1.024375

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.64% A 类份额：4.64%	年化收益率：5.49% A 类份额：5.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	27.92
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	18,083.66	5.35%	320,089.58	94.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	320,089.58	94.65%	0.00	0.00%
7	合计	338,173.24	100.00%	320,089.58	94.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	33.82	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 15 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期15号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 15 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250342
产品登记编码	Z7008925000117
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 15 号） 账号：20000062834000161978552

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：12971854301.42 A 类份额：12971854301.42
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018076 A 类份额：1.018076
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018076 A 类份额：1.018076

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.43% A 类份额：2.43%	年化收益率：4.09% A 类份额：4.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	452,237.06
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	698,978,809.12	5.37%	4,957,293,490.49	38.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	7,362,913,387.68	56.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	12,320,206,878.17	94.63%	0.00	0.00%
7	合计	13,019,185,687.29	100.00%	12,320,206,878.17	94.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	216,032.95	16.59%
2	活期存款及清算款	188,036.74	14.44%
3	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	32,550.21	2.50%
4	YY 高速优	28,165.31	2.16%
5	2025071820260717 四川银行 定期 02	23,444.96	1.80%
6	2025072520260724 中原银行 定期 02	23,437.68	1.80%
7	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	23,421.10	1.80%
8	2025061020260310 广西北部	20,972.81	1.61%

	湾银行 01		
9	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	16,267.97	1.25%
10	24 袍投 02	15,776.84	1.21%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 15 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250343
产品登记编码	Z7008925000109
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 16 号） 账号：20000062834000161980946

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：413337.42 A 类份额：413337.42
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024057 A 类份额：1.024057
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024057 A 类份额：1.024057

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.66% A 类份额：4.66%	年化收益率：5.45% A 类份额：5.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31.66
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,376.03	5.65%	390,109.17	94.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	390,109.17	94.35%	0.00	0.00%
7	合计	413,485.20	100.00%	390,109.17	94.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	41.35	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240958
产品登记编码	Z7008924000464
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 7 天持有期 18 号） 账号：20000062834000161980855

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：599476401.19 A 类份额：599476401.19
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021370 A 类份额：1.021370
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02137 A 类份额：1.02137

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.90% A 类份额：0.90%	年化收益率：2.37% A 类份额：2.37%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	82,542.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	326,707.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	31,286,368.61	4.67%	46,063,542.86	6.88%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	562,698,122.70	84.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	16,889,464.92	2.52%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	8,502,955.69	1.27%	3,964,316.72	0.59%
6	私募资管产品投资	629,615,447.20	94.06%	0.00	0.00%
7	合计	669,404,771.50	100.00%	629,615,447.20	94.05%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.66%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	活期存款及清算款	6,310.95	9.43%
2	25 开滦 MTN004(科创债)	3,557.16	5.31%
3	23 建集 Y4	2,263.63	3.38%
4	23 华控 02	1,859.47	2.78%
5	24 恒业 D4	1,838.34	2.75%
6	23 海开控股 PPN001	1,835.76	2.74%
7	常经开优	1,803.97	2.69%
8	25 中广核租 SCP002(乡村振兴)	1,788.84	2.67%
9	25 交通银行 CD030	1,764.99	2.64%

10	22 三局 Y2	1,658.90	2.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250669
产品登记编码	Z7008925000418
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 1 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 19 号） 账号：20000062834000169243905

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1889065068.48 A 类份额：1889065068.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009704 A 类份额：1.009704
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009704 A 类份额：1.009704

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：5.80% A 类份额：5.80%	年化收益率：5.80% A 类份额：5.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,375.70
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	103,974,690.72	5.50%	495,073,093.05	26.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,203,330,511.33	63.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	88,010,465.75	4.66%
6	私募资管产品投资	1,786,414,070.13	94.50%	0.00	0.00%
7	合计	1,890,388,760.85	100.00%	1,786,414,070.13	94.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	59,904.78	31.69%
2	债券买入返售	29,399.95	15.55%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	6,530.57	3.45%
4	YY 高速优	6,188.91	3.27%
5	24 袍投 02	3,466.73	1.83%
6	24 连城 Y2	3,093.25	1.64%
7	GC 绿发优	2,349.75	1.24%
8	24 柯建 04	2,103.20	1.11%
9	24 富和 04	2,102.19	1.11%
10	24AHJG3B	2,013.11	1.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 20 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期20号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 20 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250670
产品登记编码	Z7008925000415
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 1 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 20 号） 账号：20000062834000169244000

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：405193.47 A 类份额：405193.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010180 A 类份额：1.010180
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01018 A 类份额：1.01018

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：6.09% A 类份额：6.09%	年化收益率：6.09% A 类份额：6.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18.48
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,271.96	5.74%	382,106.91	94.26%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	382,106.91	94.26%	0.00	0.00%
7	合计	405,378.87	100.00%	382,106.91	94.26%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.54	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 20 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 21 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期21号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 21 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241101
产品登记编码	Z7008924000488
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	中国民生银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 21 号理财产品 账号：648729475

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：528933014.83 B类份额：310276781.53 E类份额：218656233.3
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018516 B类份额：1.018339 E类份额：1.018768
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018516 B类份额：1.018339 E类份额：1.018768

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.25% B类份额：1.23% E类份额：1.28%	年化收益率：2.35% B类份额：2.33% E类份额：2.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	中国民生银行股份有限公司	33,912.56
销售手续费	中国民生银行股份有限公司	303,703.67
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,195,579.20	5.06%	116,562,941.25	19.53%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	434,959,940.24	72.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	15,226,260.03	2.55%
6	私募资管产品投资	566,749,141.52	94.94%	0.00	0.00%
7	合计	596,944,720.72	100.00%	566,749,141.52	94.94%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,442.24	10.79%
2	2025090120251201 浦发银行定期 01	2,102.63	3.52%
3	2025091620260916 浦发银行定期 02	2,099.90	3.52%
4	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,652.30	2.77%
5	恒丰银行北京分行营业部	827.44	1.39%

	182 天 2025 年 7 月 30 日		
6	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	825.84	1.38%
7	24 金街 04	585.19	0.98%
8	G24HXY2B	538.02	0.90%
9	24 农业银行 CD246	419.42	0.70%
10	24 农业银行 CD252	419.24	0.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 21 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 22 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期22号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 22 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250671
产品登记编码	Z7008925000420
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 22 号） 账号：20000062834000190521898

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：404430.45 A 类份额：404430.45
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008529 A 类份额：1.008529
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008529 A 类份额：1.008529

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：6.62% A 类份额：6.62%	年化收益率：6.62% A 类份额：6.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13.86
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,506.34	5.56%	382,106.91	94.44%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	382,106.91	94.44%	0.00	0.00%
7	合计	404,613.25	100.00%	382,106.91	94.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.46	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 22 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 23 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期23号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 23 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241121
产品登记编码	Z7008924000529
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 23 号） 账号：20000062834000168271892

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1708522448.77 B 类份额：816222455.54 C 类份额：892299993.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018431 B 类份额：1.019264 C 类份额：1.017670
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018431 B 类份额：1.019264 C 类份额：1.01767

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.31% B 类份额：1.36% C 类份额：1.31%	年化收益率：2.14% B 类份额：2.24% C 类份额：2.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	394,564.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,965,652.50
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	115,862,992.29	6.03%	102,700,118.39	5.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,690,968,852.14	88.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	11,805,389.71	0.61%
6	私募资管产品投资	1,805,474,360.24	93.97%	0.00	0.00%
7	合计	1,921,337,352.53	100.00%	1,805,474,360.24	93.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.46%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	17,323.51	9.02%
2	债券买入返售	6,347.31	3.30%
3	24 湖城 02	1,504.86	0.78%
4	24 京融 02	1,247.31	0.65%
5	24 豫铁 02	1,244.89	0.65%
6	24 红谷 02	1,196.85	0.62%
7	25 中银三星人寿永续债 01	1,171.68	0.61%
8	农行长沙麓山支行	1,104.49	0.57%

	20240628/23.25 亿		
9	河钢 YK03	1,074.63	0.56%
10	GC 华油优	876.41	0.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 23 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 24 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期24号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 24 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250672
产品登记编码	Z7008925000417
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 24 号） 账号：20000062834000169244144

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：403929.22 A 类份额：403929.22
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008537 A 类份额：1.008537
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008537 A 类份额：1.008537

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：6.62% A 类份额：6.62%	年化收益率：6.62% A 类份额：6.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13.86
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,004.95	5.45%	382,106.91	94.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	382,106.91	94.55%	0.00	0.00%
7	合计	404,111.86	100.00%	382,106.91	94.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.41	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 24 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 25 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期25号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 25 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250673
产品登记编码	Z7008925000419
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 25 号） 账号：20000062834000171163613

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：403139.02 A 类份额：403139.02
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006564 A 类份额：1.006564
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006564 A 类份额：1.006564

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：5.98% A 类份额：5.98%	年化收益率：5.98% A 类份额：5.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11.55
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,213.33	5.76%	380,106.36	94.24%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,106.36	94.24%	0.00	0.00%
7	合计	403,319.69	100.00%	380,106.36	94.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.33	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 25 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 26 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享7天持有期26号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 26 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250674
产品登记编码	Z7008925000416
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 7 天持有期 26 号） 账号：20000062834000171166520

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：403636.39 A 类份额：403636.39
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007554 A 类份额：1.007554
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007554 A 类份额：1.007554

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：6.89% A 类份额：6.89%	年化收益率：6.89% A 类份额：6.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11.55
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,710.91	5.87%	380,106.36	94.13%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,106.36	94.13%	0.00	0.00%
7	合计	403,817.27	100.00%	380,106.36	94.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.38	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 7 天持有期 26 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240112
产品登记编码	Z7008924000039
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 2 号） 账号：20000062834000144737365

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1220313250.95 A 类份额：1220313250.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.037165 A 类份额：1.037165
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.037165 A 类份额：1.037165

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.43% A 类份额：1.43%	年化收益率：2.54% A 类份额：2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	116,180.07
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	70,175,114.11	5.57%	255,836,692.34	20.30%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	674,025,878.16	53.48%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	260,349,753.94	20.66%
6	私募资管产品投资	1,190,212,324.44	94.43%	0.00	0.00%
7	合计	1,260,387,438.55	100.00%	1,190,212,324.44	94.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,125.98	11.21%
2	债券买入返售	7,160.68	5.68%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	5,156.32	4.09%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	5,086.58	4.04%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	4,105.36	3.26%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	3,961.98	3.14%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债	2,284.95	1.81%

	券型证券投资基金		
8	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,577.41	1.25%
9	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	1,295.86	1.03%
10	20230303 工行河北	1,207.29	0.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240113
产品登记编码	Z7008924000040
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 3 号） 账号：20000062834000144737930

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1557489652.56 A 类份额：1340014310.64 B 类份额：217475341.92
期末产品份额净值	产品份额净值：1.039349 A 类份额：1.042073 B 类份额：1.022872
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.039349 A 类份额：1.042073 B 类份额：1.022872

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.41% A 类份额：1.64% B 类份额：1.63%	年化收益率：2.52% A 类份额：2.70% B 类份额：2.25%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	219,956.97
销售手续费	北京银行股份有限公司	388,375.84
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	225,372,179.08	14.09%	174,002,071.09	10.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,171,920,957.23	73.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	28,752,582.86	1.80%
6	私募资管产品投资	1,374,675,611.18	85.91%	0.00	0.00%
7	合计	1,600,047,790.26	100.00%	1,374,675,611.18	85.91%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.73%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	32,154.04	20.10%
2	债券买入返售	12,938.18	8.09%
3	GC 渝恒优	2,147.27	1.34%
4	铁建 075A	1,964.77	1.23%
5	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	1,945.34	1.22%
6	24 海连 03	1,615.75	1.01%
7	24 横琴 02	1,613.23	1.01%
8	24 迈瑞 D3	1,612.49	1.01%

9	24 汤山 04	1,611.74	1.01%
10	24 高建 07	1,611.57	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240114
产品登记编码	Z7008924000041
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 3 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 5 号） 账号：20000062834000144740668

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2114937484.54 F 类份额：852691601.23 H 类份额：1262245883.31
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015628 F 类份额：1.015270 H 类份额：1.015870
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015628 F 类份额：1.01527 H 类份额：1.01587

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.96% F 类份额：1.90% H 类份额：2.00%	年化收益率：2.83% F 类份额：2.77% H 类份额：2.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	257,051.04
销售手续费	-	0.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	690,854,386.62	32.08%	798,525,797.90	37.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	664,299,337.28	30.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,462,825,135.18	67.92%	0.00	0.00%
7	合计	2,153,679,521.80	100.00%	1,462,825,135.18	67.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	79,654.80	36.99%
2	债券买入返售	11,925.74	5.54%
3	IBD20250818300009	10,579.99	4.91%
4	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	5,965.13	2.77%
5	渤海银行北京分行定期存款-陆家嘴 7-20250815	5,290.66	2.46%
6	IBD20250901300017	5,286.04	2.45%
7	IBD20250829300036	4,440.84	2.06%

8	IBD20250820300050	4,231.65	1.96%
9	IBD20250829300028	4,229.38	1.96%
10	北京银行深圳分行定期存款 -陆家嘴 7-20250730	3,176.84	1.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构微众银行客户服务热线：95384

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250344
产品登记编码	Z7008925000113
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 6 号） 账号：20000062834000162856331

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：616766672.94 A 类份额：616766672.94
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011007 A 类份额：1.011007
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011007 A 类份额：1.011007

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.53% A 类份额：0.53%	年化收益率：2.21% A 类份额：2.21%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	124,026.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,064,055.88
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	32,019,625.73	4.70%	20,924,451.47	3.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	623,581,795.45	91.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,181,205.45	0.76%
6	私募资管产品投资	649,687,452.37	95.30%	0.00	0.00%
7	合计	681,707,078.10	100.00%	649,687,452.37	95.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,294.41	7.77%
2	24 晟优 02	1,490.30	2.19%
3	23 电建 A	1,481.15	2.17%
4	城发 2 优	1,332.45	1.95%
5	庐陵三 3A	1,078.35	1.58%
6	24 鑫优 01	856.67	1.26%
7	华停车 1A	841.65	1.23%
8	24HN 鲁优	740.61	1.09%
9	工鑫 22A	733.01	1.08%
10	24 新乡 A	726.83	1.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250345
产品登记编码	Z7008925000121
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 7 号） 账号：20000062834000162859975

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1062666122.69 A 类份额：1062666122.69
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015867 A 类份额：1.015867
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015867 A 类份额：1.015867

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.16% A 类份额：0.16%	年化收益率：3.19% A 类份额：3.19%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态，通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略，增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	100,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	300,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	306,345.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,478,662.45
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	208,328,125.73	16.25%	28,016,316.38	2.18%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,045,905,456.23	81.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,073,921,772.61	83.75%	0.00	0.00%
7	合计	1,282,249,898.34	100.00%	1,073,921,772.61	83.75%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.66%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	活期存款及清算款	23,634.44	18.43%
2	24 上万优	1,906.02	1.49%
3	24 流花优	1,902.83	1.48%
4	24 金街 04	1,475.75	1.15%
5	24 穗开 Y5	1,118.46	0.87%
6	25 青信隧道 ABN001 优先	1,093.47	0.85%
7	24 岳建 01	992.82	0.77%
8	24 湖城 02	963.10	0.75%
9	土地 01 优	875.26	0.68%
10	19 柯桥国投债 02	845.43	0.66%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 7 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250346
产品登记编码	Z7008925000118
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 14 天持有期 8 号） 账号：20000062834000162754650

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1190303464.95 A 类份额：1190303464.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.019975 A 类份额：1.019975
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.019975 A 类份额：1.019975

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.93% A 类份额：2.93%	年化收益率：4.02% A 类份额：4.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	170,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	96,378.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	642,468.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	62,804,834.25	4.94%	23,922,546.53	1.88%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,183,520,953.53	93.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,207,443,500.06	95.06%	0.00	0.00%
7	合计	1,270,248,334.31	100.00%	1,207,443,500.06	95.05%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.72%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	活期存款及清算款	8,672.74	6.83%
2	24 上万优	2,251.81	1.77%
3	24 流花优	2,248.04	1.77%
4	24 常投 09	2,174.21	1.71%
5	25 湖南银行永续债 01	2,140.28	1.68%
6	24 太新 05	2,000.97	1.58%
7	24 柯岩 05	1,816.41	1.43%
8	24 国创 F2	1,772.55	1.40%
9	25 华产 Y2	1,709.99	1.35%
10	25 百联集 MTN003	1,708.76	1.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250347
产品登记编码	Z7008925000110
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 14 天持有期 9 号） 账号：20000062834000169244299

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：508887.24 A 类份额：508887.24
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017774 A 类份额：1.017774
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017774 A 类份额：1.017774

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.32% A 类份额：4.32%	年化收益率：6.75% A 类份额：6.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	39.21
销售手续费	北京银行股份有限公司	20.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	58,427.86	11.48%	450,497.84	88.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	450,497.84	88.52%	0.00	0.00%
7	合计	508,925.70	100.00%	450,497.84	88.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	50.89	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 9 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250348
产品登记编码	Z7008925000114
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 14 天持有期 10 号） 账号：20000062834000169244356

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：425778.88 A 类份额：425778.88
期末产品份额净值	产品份额净值：1.013759 A 类份额：1.013759
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013759 A 类份额：1.013759

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.68% A 类份额：2.68%	年化收益率：5.23% A 类份额：5.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态，通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略，增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	16.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	33,819.03	7.94%	7,714.90	1.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	384,636.90	90.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	392,351.80	92.06%	0.00	0.00%
7	合计	426,170.83	100.00%	392,351.80	92.06%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4.15	9.75%
2	债券买入返售	1.27	2.98%
3	24 海金 02	0.96	2.25%
4	22 常城 10	0.88	2.07%
5	23 豫峡 04	0.81	1.90%
6	23 抚州 05	0.68	1.59%
7	23 德兴 02	0.68	1.59%
8	23 武开 05	0.68	1.59%
9	23 济轨 04	0.67	1.57%
10	23 冀交 01	0.66	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250356
产品登记编码	Z7008925000189
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 14 天持有期 11 号） 账号：20000062834000171167923

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：354537.29 A 类份额：354537.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014650 A 类份额：1.014650
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01465 A 类份额：1.01465

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.05% A 类份额：3.05%	年化收益率：5.57% A 类份额：5.57%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保持收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态，通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略，增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	15.47
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	34,148.81	9.63%	320,412.75	90.37%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	320,412.75	90.37%	0.00	0.00%
7	合计	354,561.56	100.00%	320,412.75	90.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	35.46	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享14天持有期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230603
产品登记编码	Z7008923000086
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见诚享 14 天持有期） 账号：20000062834000123963805

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：460032310.94 A类份额：38847351.22 C类份额：72571172.11 D类份额：77694457.29 E类份额：216529188.28 W类份额：12.15 Z类份额：54390129.89
期末产品份额净值	产品份额净值：1.044720 A类份额：1.044152 C类份额：1.040581 D类份额：1.046429 E类份额：1.048628 W类份额：1.0125 Z类份额：1.032866
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.04472 A类份额：1.044152 C类份额：1.040581 D类份额：1.046429 E类份额：1.048628 W类份额：1.0125 Z类份额：1.032866

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.48% A类份额：0.24% C类份额：0.23% D类份额：0.34% E类份额：0.44% W类份额：-0.65% Z类份额：0.34%	年化收益率：2.10% A类份额：2.07% C类份额：2.08% D类份额：2.18% E类份额：2.29% W类份额：0.77% Z类份额：2.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-

-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,726.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	467,640.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	27,048,964.28	5.00%	39,900,061.21	7.37%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	436,914,609.76	80.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	22,458,108.95	4.15%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	14,758,819.80	2.73%
6	私募资管产品投资	514,031,599.72	95.00%	0.00	0.00%
7	合计	541,080,564.00	100.00%	514,031,599.72	95.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,248.88	7.85%
2	债券买入返售	2,852.76	5.27%
3	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第三期）	1,670.40	3.09%
4	20230303 工行河北	1,223.01	2.26%
5	23030303 工行横琴	1,223.01	2.26%
6	20 浦发银行永续债	1,122.99	2.08%
7	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	763.61	1.41%
8	23 华控 02	727.56	1.34%
9	23 市政 Y1	655.60	1.21%
10	中色 YK05	617.85	1.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 14 天持有期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享28天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250311
产品登记编码	Z7008925000055
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 28 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178036438

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：539721726.97 A 类份额：539721726.97
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016863 A 类份额：1.016863
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016863 A 类份额：1.016863

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.99% A 类份额：0.99%	年化收益率：3.40% A 类份额：3.40%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	100,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	98,340.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	688,642.47
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够

知悉和掌握的情况范围内,托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核,未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例	金额(单位:人民币元)	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,396,252.15	5.59%	27,403,392.51	5.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	465,399,216.36	85.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,509,683.11	3.77%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	513,312,291.98	94.41%	0.00	0.00%
7	合计	543,708,544.13	100.00%	513,312,291.98	94.41%

注:①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产,占比结果保留两位小数(因第二位小数四舍五入,可能存在尾差);

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%,产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.74%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模(万元)	资产比例
1	活期存款及清算款	5,779.96	10.63%
2	GC 华汕优	2,284.71	4.20%
3	24 上万优	1,223.62	2.25%
4	24 流花优	1,221.58	2.25%
5	长贸 3 优	1,016.83	1.87%
6	24 中铁八局 ABN001 优先(科创票据)	899.22	1.65%
7	冶建 23 优	879.52	1.62%
8	24 鑫优 01	866.74	1.59%
9	24JS01A2	863.89	1.59%

10	23 能建 A	855.55	1.57%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享28天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250365
产品登记编码	Z7008925000214
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 28 天持有期 2 号） 账号：20000062834000181417747

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：152944.57 A 类份额：152944.57
期末产品份额净值	产品份额净值：1.019630 A 类份额：1.019630
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01963 A 类份额：1.01963

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.13% A 类份额：3.13%	年化收益率：4.62% A 类份额：4.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	152,972.59	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	152,972.59	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15.30	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享28天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250366
产品登记编码	Z7008925000215
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 28 天持有期 3 号） 账号：20000062834000181417852

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：406723.37 A 类份额：406723.37
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016808 A 类份额：1.016808
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016808 A 类份额：1.016808

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.17% A 类份额：3.17%	年化收益率：3.95% A 类份额：3.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	30.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	36,308.64	8.93%	370,443.27	91.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	370,443.27	91.07%	0.00	0.00%
7	合计	406,751.91	100.00%	370,443.27	91.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.68	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享28天持有期4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250481
产品登记编码	Z7008925000243
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 28 天持有期 4 号） 账号：20000062834000182544332

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：304616.77 A 类份额：304616.77
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015389 A 类份额：1.015389
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015389 A 类份额：1.015389

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.61% A 类份额：2.61%	年化收益率：3.62% A 类份额：3.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪债券市场供需动态，通过优化存款策略、债券投资组合等策略，提升组合整体收益水平。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25.89
销售手续费	北京银行股份有限公司	9.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	304,641.17	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	304,641.17	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	30.46	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 28 天持有期 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240115
产品登记编码	Z7008924000042
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 30 天持有期 2 号） 账号：20000062834000144841038

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：649353659.49 A 类份额：649353659.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.035808 A 类份额：1.035808
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.035808 A 类份额：1.035808

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.59% A 类份额：1.59%	年化收益率：2.45% A 类份额：2.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	56,231.56
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	38,052,313.06	5.55%	56,213,076.53	8.20%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	514,494,199.84	75.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	77,091,527.90	11.24%
6	私募资管产品投资	647,798,804.27	94.45%	0.00	0.00%
7	合计	685,851,117.33	100.00%	647,798,804.27	94.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,958.28	8.69%
2	债券买入返售	2,347.59	3.42%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,498.26	2.18%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,478.00	2.15%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,192.89	1.74%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,151.23	1.68%
7	G24HXY2B	702.75	1.02%

8	25 农业银行 CD124	668.00	0.97%
9	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	663.94	0.97%
10	25 浦发银行 CD101	501.20	0.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240116
产品登记编码	Z7008924000043
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 30 天持有期 3 号） 账号：20000062834000144841884

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：5074822833.85 A 类份额：4298001062.59 B 类份额：776821771.26
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024554 A 类份额：1.028332 B 类份额：1.004142
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024554 A 类份额：1.028332 B 类份额：1.004142

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.66% A 类份额：2.13% B 类份额：2.15%	年化收益率：2.40% A 类份额：2.77% B 类份额：2.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	400,899.40
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	260,252,370.41	5.07%	1,212,011,100.87	23.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,170,165,082.90	61.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	491,070,010.90	9.57%
6	私募资管产品投资	4,873,246,194.67	94.93%	0.00	0.00%
7	合计	5,133,498,565.08	100.00%	4,873,246,194.67	94.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	101,424.26	19.76%
2	债券买入返售	77,498.23	15.10%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	7,910.52	1.54%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	7,803.54	1.52%
5	2025091520251215 华夏银行定期 04	7,732.30	1.51%

6	2025091520251014 华夏银行 定期 03	7,732.19	1.51%
7	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	6,298.20	1.23%
8	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券型证券投资基金	6,078.24	1.18%
9	2025092220251117 华夏银行 定期 05	5,797.47	1.13%
10	YY 高速优	5,447.91	1.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240117
产品登记编码	Z7008924000044
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 30 天持有期 5 号） 账号：20000062834000144847966

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2694762451.42 A 类份额：1043682821.1 B 类份额：1651079630.32
期末产品份额净值	产品份额净值：1.026016 A 类份额：1.025644 B 类份额：1.026251
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.026016 A 类份额：1.025644 B 类份额：1.026251

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.85% B 类份额：1.90%	年化收益率：2.56% A 类份额：2.52% B 类份额：2.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	100,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	332,621.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,395.14
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	195,337,374.20	6.73%	656,717,871.64	22.63%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,863,553,201.28	64.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	185,761,035.69	6.40%
6	私募资管产品投资	2,706,032,108.61	93.27%	0.00	0.00%
7	合计	2,901,369,482.81	100.00%	2,706,032,108.61	93.26%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	50,450.06	17.39%
2	债券买入返售	11,904.86	4.10%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	5,641.75	1.94%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	5,641.67	1.94%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	4,230.03	1.46%

6	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	3,855.65	1.33%
7	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	3,610.69	1.24%
8	23 华控 02	3,440.23	1.19%
9	23 市政 Y1	3,099.98	1.07%
10	中色 YK05	2,921.46	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240971
产品登记编码	Z7008924000482
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 30 天持有期 11 号） 账号：20000062834000166730037

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：268044572.13 A 类份额：268044572.13
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018319 A 类份额：1.018319
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018319 A 类份额：1.018319

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.48% A 类份额：0.48%	年化收益率：2.03% A 类份额：2.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33,453.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	83,846.49
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,711,665.94	4.46%	13,333,609.86	4.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	299,208,604.28	90.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,696,059.08	0.82%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	312,542,214.14	94.72%	0.00	0.00%
7	合计	329,949,939.16	100.00%	312,542,214.14	94.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,734.58	5.26%
2	债券买入返售	1,128.07	3.42%
3	25 开滦 MTN004(科创债)	922.42	2.80%
4	24 湖城 02	590.45	1.79%
5	23 建集 Y4	586.99	1.78%
6	24 豫铁 02	537.02	1.63%
7	20230303 工行河北	534.97	1.62%
8	23030303 工行横琴	534.97	1.62%
9	20 浦发银行永续债	491.22	1.49%
10	24 京融 02	485.48	1.47%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240972
产品登记编码	Z7008924000460
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 2 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 30 天持有期 12 号） 账号：20000062834000176741088

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1660072048.61 B 类份额：1660072048.61
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015878 B 类份额：1.015878
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015878 B 类份额：1.015878

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.80% B 类份额：1.80%	年化收益率：2.61% B 类份额：2.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	167,761.43
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	89,343,238.55	4.84%	430,010,050.72	23.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,145,768,311.55	62.02%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	100,028,735.63	5.41%	82,182,730.19	4.45%
6	私募资管产品投资	1,657,961,092.46	89.75%	0.00	0.00%
7	合计	1,847,333,066.64	100.00%	1,657,961,092.46	89.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	26,943.11	14.58%
2	兴证全球中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金	10,002.87	5.41%
3	债券买入返售	9,164.51	4.96%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	4,806.36	2.60%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	4,806.29	2.60%
6	2025092220251117 华夏银行定期 05	3,603.68	1.95%

7	2025082120251125 华夏银行 定期 01	2,405.84	1.30%
8	2025082920251126 华夏银行 定期 02	2,404.95	1.30%
9	财通多利纯债债券型证券投资 基金	1,921.54	1.04%
10	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	1,440.89	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构新网银行官方网站: <https://www.xwbank.com>

代销机构百信银行官方网站: <http://www.aibank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构新网银行客户服务热线: 95394

代销机构百信银行客户服务热线: 956186

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享30天持有期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230803
产品登记编码	Z7008923000090
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见诚享 30 天持有期） 账号：20000062834000126887542

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：547168544.54 A类份额：145053421.28 C类份额：220999379.57 D类份额：19.42 E类份额：181115724.27
期末产品份额净值	产品份额净值：1.045233 A类份额：1.045228 C类份额：1.041770 D类份额：- E类份额：1.049494
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.045233 A类份额：1.045228 C类份额：1.04177 D类份额：- E类份额：1.049494

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.79% A类份额：-0.54% C类份额：-0.54% D类份额：- E类份额：-0.34%	年化收益率：2.16% A类份额：2.16% C类份额：2.15% D类份额：- E类份额：2.37%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波

动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,841.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	611,509.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	30,971,417.80	4.46%	31,684,781.31	4.56%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	588,203,183.28	84.67%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,798,227.11	1.27%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	35,047,435.31	5.04%
6	私募资管产品投资	663,733,627.01	95.54%	0.00	0.00%
7	合计	694,705,044.81	100.00%	663,733,627.01	95.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 126.96%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	3,978.77	5.73%
2	债券买入返售	1,706.58	2.46%
3	25 黄石城发 PPN006	1,149.39	1.65%
4	24 兴城 YK05	1,007.73	1.45%
5	24 鑫控 03	846.60	1.22%
6	24 鲁信 Y1	846.59	1.22%
7	24 济金 02	836.82	1.20%
8	24 广物 01	825.63	1.19%
9	20230303 工行河北	803.95	1.16%
10	23030303 工行横琴	803.95	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 30 天持有期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享60天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240264
产品登记编码	Z7008924000114
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 60 天持有期 2 号） 账号：20000062834000145792262

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：560487216.68 A 类份额：560487216.68
期末产品份额净值	产品份额净值：1.038185 A 类份额：1.038185
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.038185 A 类份额：1.038185

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.61% A 类份额：1.61%	年化收益率：2.45% A 类份额：2.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	48,813.36
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	35,429,324.16	6.05%	143,344,839.54	24.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	377,652,535.16	64.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	29,365,913.70	5.01%
6	私募资管产品投资	550,363,288.40	93.95%	0.00	0.00%
7	合计	585,792,612.56	100.00%	550,363,288.40	93.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,199.09	14.00%
2	债券买入返售	2,803.58	4.79%
3	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	2,208.98	3.77%
4	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	2,015.49	3.44%
5	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	1,009.31	1.72%
6	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	1,007.37	1.72%
7	农行湖南湘江新区分行	950.10	1.62%

	20240628/10 亿		
8	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	522.22	0.89%
9	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	515.16	0.88%
10	渤海银行北京分行营业部 216 天 2025 年 7 月 29 日	504.70	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享60天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240265
产品登记编码	Z7008924000115
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列诚享 60 天持有期 3 号） 账号：20000062834000145828073

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：840156856.99 A 类份额：840156856.99
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015458 A 类份额：1.015458
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015458 A 类份额：1.015458

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.32% A 类份额：-0.32%	年化收益率：1.72% A 类份额：1.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	99,427.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	392,077.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	101,263,978.42	10.40%	101,935,876.03	10.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	553,044,871.78	56.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	61,010,080.23	6.27%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	106,894.65	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	156,183,368.77	16.04%
6	私募资管产品投资	872,281,091.46	89.60%	0.00	0.00%
7	合计	973,545,069.88	100.00%	872,281,091.46	89.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,528.57	12.87%
2	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,615.40	2.69%
3	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,580.03	2.65%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,430.55	2.50%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	2,082.33	2.14%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,009.61	2.06%
7	工行优 2	1,457.15	1.50%

8	25 中银三星人寿永续债 01	1,295.16	1.33%
9	农行优 1	1,189.66	1.22%
10	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	1,158.98	1.19%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 21 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享60天持有期21号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 21 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241112
产品登记编码	Z7008924000495
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	中国民生银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 21 号理财产品 账号：650899868

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：194145967.04 B 类份额：107782442.99 E 类份额：86363524.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011519 B 类份额：1.011416 E 类份额：1.011648
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011519 B 类份额：1.011416 E 类份额：1.011648

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.55% B 类份额：1.53% E 类份额：1.58%	年化收益率：2.48% B 类份额：2.46% E 类份额：2.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	中国民生银行股份有限公司	12,630.08
销售手续费	中国民生银行股份有限公司	121,398.75
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,463,771.09	5.02%	104,405,086.78	50.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	74,103,201.26	35.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	14,215,454.53	6.82%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,285,107.77	2.54%
6	私募资管产品投资	198,008,850.34	94.98%	0.00	0.00%
7	合计	208,472,621.43	100.00%	198,008,850.34	94.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,816.98	8.72%
2	2025061020260310 广西北部湾银行 01	1,208.58	5.80%
3	2025060520250601 吉林银行 定期 02	738.74	3.54%
4	2025052220260522 中原银行 定期 01	685.34	3.29%
5	2025062720260626 四川银行	670.86	3.22%

	定期 01		
6	2025070420260703 天府银行定期 01	670.79	3.22%
7	2025091820260918 绵阳商业银行定期 01	668.04	3.20%
8	2025052920260522 桂林银行定期 02	644.90	3.09%
9	2025052820260521 桂林银行定期 01	416.52	2.00%
10	2025042420251024 吉林银行定期 01	403.90	1.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 60 天持有期 21 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构民生银行客户服务热线：95568

北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享100天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241351
产品登记编码	Z7008924000161
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 100 天持有期 1 号） 账号：20000062834000149002356

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：71643587.97 A 类份额：71643587.97
期末产品份额净值	产品份额净值：1.023720 A 类份额：1.023720
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02372 A 类份额：1.02372

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.68% A 类份额：1.68%	年化收益率：2.32% A 类份额：2.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,956.88
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,931,663.30	6.85%	15,877,921.17	22.06%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	36,585,635.11	50.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,247,436.26	5.90%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,117,654.47	2.94%	8,204,462.26	11.40%
6	私募资管产品投资	64,915,454.80	90.20%	0.00	0.00%
7	合计	71,964,772.57	99.99%	64,915,454.80	90.20%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	621.10	8.63%
2	债券买入返售	514.88	7.15%
3	2025090120251201 浦发银行定期 01	402.02	5.59%
4	2025091620260916 浦发银行定期 02	401.50	5.58%
5	20230303 工行河北	244.18	3.39%
6	23030303 工行横琴	244.18	3.39%
7	20 浦发银行永续债	224.21	3.12%
8	永赢开泰中高等级中短债债券型证券投资基金	211.77	2.94%

9	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	173.85	2.42%
10	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	171.50	2.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享100天持有期理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230604
产品登记编码	Z7008923000087
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 8 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见诚享 100 天持有期） 账号：20000062834000123965304

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：235387315.05 C 类份额：62502956.46 D 类份额：9.37 G 类份额：172884349.22
期末产品份额净值	产品份额净值：1.050597 C 类份额：1.046165 D 类份额：- G 类份额：1.052208
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.050597 C 类份额：1.046165 D 类份额：- G 类份额：1.052208

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.19% C 类份额：0.24% D 类份额：- G 类份额：0.34%	年化收益率：2.42% C 类份额：2.39% D 类份额：- G 类份额：2.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍

存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,100.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	102,071.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,642,399.84	5.10%	7,844,049.37	2.93%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	221,500,656.73	82.73%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,359,890.23	4.62%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	12,402,453.54	4.63%
6	私募资管产品投资	254,107,049.87	94.90%	0.00	0.00%
7	合计	267,749,449.71	100.00%	254,107,049.87	94.91%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,894.71	7.08%
2	25 中银三星人寿永续债 01	689.22	2.57%

3	25 中行永续债 01BC	476.02	1.78%
4	25 兴业银行永续债 02BC	410.29	1.53%
5	25 成都银行永续债 01	409.23	1.53%
6	25 工行永续债 01BC	396.17	1.48%
7	25 建行永续债 01BC	382.72	1.43%
8	24 上万优	328.43	1.23%
9	24 流花优	327.88	1.22%
10	工行优 2	313.58	1.17%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 100 天持有期理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享120天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241353
产品登记编码	Z7008924000163
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 120 天持有期 1 号） 账号：20000062834000149003730

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：168176483.08 A 类份额：168176483.08
期末产品份额净值	产品份额净值：1.036701 A 类份额：1.036701
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.036701 A 类份额：1.036701

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.21% A 类份额：-0.21%	年化收益率：2.65% A 类份额：2.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,287.19
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	21,328,567.58	12.01%	16,324,947.47	9.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	70,714,126.14	39.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,994,312.80	6.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	50,054.71	0.03%
5	公募资管产品投资	3,494,194.44	1.97%	54,686,935.02	30.79%
6	私募资管产品投资	152,770,376.14	86.02%	0.00	0.00%
7	合计	177,593,138.16	100.00%	152,770,376.14	86.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,645.64	14.90%
2	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,158.80	6.53%
3	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,143.13	6.44%
4	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	922.62	5.20%
5	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	890.39	5.01%
6	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	513.51	2.89%
7	中加享利三年定期开放债券	291.22	1.64%

	型证券投资基金		
8	工行优 2	278.94	1.57%
9	恒丰银行北京分行定期存款 -西藏 702-20250721	256.30	1.44%
10	长江安享纯债 18 个月定期开 放债券型证券投资基金	232.19	1.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享120天持有期3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250858
产品登记编码	Z7008925000533
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	中国民生银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 号理财产品 账号：653808694

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：534614078.32 A 类份额：500822392.44 B 类份额：33791685.88
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001644 A 类份额：1.001644 B 类份额：1.001644
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001644 A 类份额：1.001644 B 类份额：1.001644

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.00% A 类份额：3.00% B 类份额：3.00%	年化收益率：3.00% A 类份额：3.00% B 类份额：3.00%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	40,889,501.95	7.56%	175,630,024.71	32.46%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	259,902,356.33	48.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	64,685,521.55	11.95%
6	私募资管产品投资	500,217,902.59	92.44%	0.00	0.00%
7	合计	541,107,404.54	100.00%	500,217,902.59	92.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,671.02	23.42%
2	债券买入返售	4,565.67	8.44%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	2,394.48	4.43%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	2,394.45	4.43%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	1,795.32	3.32%
6	2025082120251125 华夏银行	1,198.57	2.22%

	定期 01		
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	1,198.12	2.21%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	957.29	1.77%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金	717.84	1.33%
10	24 蓉江 04	606.36	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 120 天持有期 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享180天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250361
产品登记编码	Z7008925000407
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 180 天持有期 1 号） 账号：20000062834000147160846

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：381667324.57 A 类份额：381667324.57
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006465 A 类份额：1.006465
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006465 A 类份额：1.006465

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.29% A 类份额：4.29%	年化收益率：4.29% A 类份额：4.29%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,960.47
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,385,721.91	10.98%	122,343,787.46	31.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	172,206,353.75	44.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	49,044,550.14	12.71%
6	私募资管产品投资	343,594,691.35	89.02%	0.00	0.00%
7	合计	385,980,413.26	100.00%	343,594,691.35	89.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	10,522.36	27.26%
2	债券买入返售	3,025.13	7.84%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,586.54	4.11%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,586.51	4.11%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	1,189.54	3.08%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	794.15	2.06%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	793.85	2.06%

8	财通多利纯债债券型证券投资基金	634.28	1.64%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金	475.63	1.23%
10	24 蓉江 04	401.76	1.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享180天持有期2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250362
产品登记编码	Z7008925000408
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享 180 天持有期 2 号） 账号：20000062834000147161473

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：402927.23 A 类份额：402927.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007287 A 类份额：1.007287
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007287 A 类份额：1.007287

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.83% A 类份额：4.83%	年化收益率：4.83% A 类份额：4.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16.50
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,934.65	5.69%	380,176.09	94.31%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,176.09	94.31%	0.00	0.00%
7	合计	403,110.74	100.00%	380,176.09	94.31%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.31	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享 180 天持有期 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构微众银行官方网站：<http://www.webank.com>

代销机构微众银行客户服务热线：95384

北银理财京华远见春系列诚享持有期 7 天 1 号（存款存单策
略）理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享持有期7天1号（存款存单策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享持有期 7 天 1 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250426
产品登记编码	Z7008925000166
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 22 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享持有期 7 天 1 号（存款存单策略）） 账号：110952066110026

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：3830773510.06 B 类份额：3830773510.06
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010225 B 类份额：1.010225
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010225 B 类份额：1.010225

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.68% B 类份额：1.68%	年化收益率：2.30% B 类份额：2.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，抓住利率上行的机会，加大国股行存款和存单的配置力度，获得可观的资本利得收益，同时，注重流动性和整体风险控制，实现了长期稳定收益，报告期内无回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	217,450.72
销售手续费	招商银行股份有限公司	2,174,507.32
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	214,022,629.28	5.53%	2,484,149,232.78	64.21%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,152,396,208.96	29.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	18,235,172.41	0.47%
6	私募资管产品投资	3,654,780,614.15	94.47%	0.00	0.00%
7	合计	3,868,803,243.43	100.00%	3,654,780,614.15	94.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.99%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	69,454.21	17.95%
2	债券买入返售	49,383.89	12.76%
3	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	47,202.87	12.20%
4	定期存款中国工商银行股份有限公司容城支行	21,103.38	5.45%
5	定期存款中国银行股份有限公司南京江宁支行营业部 1	21,041.55	5.44%
6	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	20,302.31	5.25%
7	定期存款定期存款中国农业	20,264.23	5.24%

	银行股份有限公司温州分行		
8	定期存款定期存款中国农业银行股份有限公司瑞安市支行	16,211.38	4.19%
9	2025090120251201 浦发银行定期 01	13,330.67	3.45%
10	2025091620260916 浦发银行定期 02	13,313.32	3.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享持有期 7 天 1 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 1 号（存款存单
策略）理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享持有期14天1号（存款存单策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 1 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250421
产品登记编码	Z7008925000167
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 28 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享持有期 14 天 1 号（存款存单策略）） 账号：110952066110016

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：353355.72 B 类份额：353355.72
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010656 B 类份额：1.010656
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010656 B 类份额：1.010656

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.80% B 类份额：2.80%	年化收益率：3.08% B 类份额：3.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品注重流动性和整体风险控制，实现了长期稳定收益，报告期内无回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	18.05
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,087.00	6.53%	330,395.33	93.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	330,395.33	93.47%	0.00	0.00%
7	合计	353,482.33	100.00%	330,395.33	93.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	35.35	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 1 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构新网银官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构新网银客户服务热线：95394

北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 2 号（存款存单
策略）理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享持有期14天2号（存款存单策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 2 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250422
产品登记编码	Z7008925000165
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 1 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享持有期 14 天 2 号（存款存单策略）） 账号：110952066110050

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1120933163.48 B 类份额：1120933163.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003047 B 类份额：1.003047
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003047 B 类份额：1.003047

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.82% B 类份额：1.82%	年化收益率：1.82% B 类份额：1.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，抓住利率上行的机会，加大国股行存款和存单的配置力度，获得可观的资本利得收益，同时，注重流动性和整体风险控制，实现了长期稳定收益，报告期内无回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	21,939.85
销售手续费	招商银行股份有限公司	109,699.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	172,700,538.07	15.40%	748,982,113.31	66.78%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	199,945,441.08	17.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	948,927,554.39	84.60%	0.00	0.00%
7	合计	1,121,628,092.46	100.00%	948,927,554.39	84.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	52,365.81	46.69%
2	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	22,522.93	20.08%
3	债券买入返售	19,994.54	17.83%
4	活期存款及清算款	17,279.52	15.41%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%

10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享持有期 14 天 2 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列诚享持有期 30 天 1 号（存款存单
策略）理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列诚享持有期30天1号（存款存单策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列诚享持有期 30 天 1 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01249010
产品登记编码	Z7008924000399
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 6 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列诚享持有期 30 天 1 号（存款存单策略）） 账号：110952066110014

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1263115491.74 B 类份额：1002734643.31 E 类份额：260380848.43
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017027 B 类份额：1.016859 E 类份额：1.017675
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017027 B 类份额：1.016859 E 类份额：1.017675

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.58% B 类份额：1.56% E 类份额：1.66%	年化收益率：2.07% B 类份额：2.05% E 类份额：2.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，抓住利率上行的机会，加大国股行存款和存单的配置力度，获得可观的资本利得收益，同时，注重流动性和整体风险控制，实现了长期稳定收益，报告期内无回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	92,330.01
销售手续费	招商银行股份有限公司	828,811.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	73,808,459.75	5.74%	687,854,279.92	53.48%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	524,422,155.84	40.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,212,276,435.76	94.26%	0.00	0.00%
7	合计	1,286,084,895.51	100.00%	1,212,276,435.76	94.26%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.82%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	16,792.94	13.06%
2	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	16,079.92	12.50%
3	活期存款及清算款	8,569.65	6.66%
4	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	6,916.09	5.38%
5	定期存款中国工商银行股份 有限公司容城支行	6,789.27	5.28%

6	定期存款中国银行股份有限公司南京江宁支行营业部 1	6,769.38	5.26%
7	定期存款定期存款中国农业银行股份有限公司温州分行	6,519.30	5.07%
8	2025090120251201 浦发银行定期 01	6,272.78	4.88%
9	2025091620260916 浦发银行定期 02	6,264.62	4.87%
10	定期存款定期存款中国农业银行股份有限公司瑞安市支行	5,215.44	4.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列诚享持有期 30 天 1 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列高远 30 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远30天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远 30 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250530
产品登记编码	Z7008925000271
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远 30 天持有期 1 号） 账号：20000062834000164624056

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1711325463.67 A 类份额：1711325463.67
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010250 A 类份额：1.010250
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01025 A 类份额：1.01025

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.23% A 类份额：2.23%	年化收益率：3.34% A 类份额：3.34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1 年左右。并通过配置约 0.4%的 REITs 和不超过 0.5%的二级市场权益资产来增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 1.5%的二级市场的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，

则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	50,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	41,589.58
销售手续费	北京银行股份有限公司	248,726.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	354,724,000.85	19.02%	157,825,906.66	8.46%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	988,414,243.97	52.99%
3	权益投资	0.00	0.00%	240,850,793.41	12.91%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-52,864.22	0.00%
5	公募资管产品投资	7,099,434.18	0.38%	116,593,447.72	6.25%
6	私募资管产品投资	1,503,631,527.54	80.60%	0.00	0.00%
7	合计	1,865,454,962.57	100.00%	1,503,631,527.54	80.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	46,885.70	25.13%
2	工行优 2	6,110.64	3.28%

3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	6,032.90	3.23%
4	农行优 1	4,988.90	2.67%
5	中行优 4	4,181.48	2.24%
6	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	2,304.95	1.24%
7	光大优 1	2,023.32	1.08%
8	易方达龙宝货币市场基金	1,795.51	0.96%
9	民生优 1	1,688.51	0.91%
10	光大优 3	1,585.80	0.85%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远 30 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列高远 60 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远60天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远 60 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240929
产品登记编码	Z7008924000438
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远 60 天持有期 1 号） 账号：20000062834000164621190

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：27288962.93 A类份额：11526076.47 Z类份额：15762886.46
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008763 A类份额：1.002525 Z类份额：1.013374
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008763 A类份额：1.002525 Z类份额：1.013374

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.49% A类份额：1.03% Z类份额：1.31%	年化收益率：1.08% A类份额：1.03% Z类份额：1.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

该产品为定制型固收策略产品，三季度主要进行了利率债波段交易。主要配置了信用债、国债，久期中性，并适当运用杠杆策略等增厚收益。经历了近期的债市收益率下行，该产品收益较好。

（2）管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,611.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	5,376.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,728,072.00	42.96%	357,578.54	1.31%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	13,672,437.82	50.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,542,148.00	5.65%
6	私募资管产品投资	15,572,164.36	57.04%	0.00	0.00%
7	合计	27,300,236.36	100.00%	15,572,164.36	57.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,208.57	44.27%
2	金隅 KY02	204.80	7.50%
3	河钢 YK02	204.27	7.48%
4	24 国债 16	201.08	7.37%
5	23 建发 Y1	153.03	5.61%
6	23 珠华 01	152.43	5.58%
7	25 国债 05	151.34	5.54%
8	博时中证可转债及可交换债	121.35	4.44%

	券交易型开放式指数证券投资 基金		
9	24 国债 24	100.41	3.68%
10	24 国债 19	99.96	3.66%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远 60 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列高远 88 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远88天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远 88 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250315
产品登记编码	Z7008925000068
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远 88 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178914949

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2041324798.94 A 类份额：2041324798.94
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010949 A 类份额：1.010949
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010949 A 类份额：1.010949

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.54% A 类份额：1.54%	年化收益率：2.75% A 类份额：2.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右。并通过配置约 1.0%的 REITs 和不超过 1.5%的二级市场权益资产来增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 3%的二级市场权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要

适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	7,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	114,387.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	582,361.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	122,107,176.59	4.83%	118,724,344.84	4.69%
2	固定收益投资	9,990,102.06	0.39%	1,869,518,203.33	73.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	284,313,640.71	11.24%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-575,924.10	-0.02%
5	公募资管产品投资	52,550,592.85	2.08%	73,974,824.15	2.92%
6	私募资管产品投资	2,345,955,088.93	92.70%	0.00	0.00%
7	合计	2,530,602,960.43	100.00%	2,345,955,088.93	92.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到123.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	23,099.73	9.13%
2	工行优2	7,005.10	2.77%

3	农行优 1	5,719.17	2.26%
4	中行优 4	4,793.56	1.89%
5	光大优 1	2,319.49	0.92%
6	23 中原银行永续债 01	2,198.91	0.87%
7	民生优 1	1,935.68	0.76%
8	24 重庆银行二级资本债 01	1,847.74	0.73%
9	光大优 3	1,817.92	0.72%
10	债券买入返售	1,663.59	0.66%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远 88 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列高远 188 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远188天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远 188 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250316
产品登记编码	Z7008925000067
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远 188 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178918434

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1103734378.53 A 类份额：1103734378.53
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011653 A 类份额：1.011653
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011653 A 类份额：1.011653

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.69% A 类份额：2.69%	年化收益率：3.24% A 类份额：3.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	52,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	11,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	46,574.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	291,493.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	65,337,424.16	5.58%	58,474,667.06	5.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	603,157,651.81	51.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	145,089,251.96	12.40%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-67,262.63	-0.01%
5	公募资管产品投资	214,552,475.63	18.33%	83,680,840.82	7.15%
6	私募资管产品投资	890,335,149.02	76.08%	0.00	0.00%
7	合计	1,170,225,048.81	99.99%	890,335,149.02	76.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,381.21	10.58%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	8,000.00	6.84%
3	鑫元中短债债券型证券投资基金	7,999.90	6.84%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	5,030.45	4.30%
5	工行优 2	3,337.46	2.85%
6	农行优 1	2,724.80	2.33%
7	中行优 4	2,283.81	1.95%
8	博时稳健增利债券型证券投资基金	1,999.02	1.71%
9	中银香港全天候亚洲债券基金	1,511.37	1.29%
10	易方达龙宝货币市场基金	1,497.16	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远 188 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

北银理财京华远见春系列高远 270 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远270天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远 270 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250317
产品登记编码	Z7008925000066
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列高远 270 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178920005

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：91330651.23 A 类份额：91330651.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011039 A 类份额：1.011039
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011039 A 类份额：1.011039

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.33% A 类份额：2.33%	年化收益率：2.89% A 类份额：2.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中金基金管理有限公司	中金中证 500 指数增强 C	0.50%	200,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,400,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,816.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	22,775.27
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,376,049.47	6.58%	6,406,286.12	6.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	61,005,524.90	62.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,880,058.63	12.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-51,318.94	-0.05%
5	公募资管产品投资	2,560,571.21	2.64%	8,782,257.11	9.06%
6	私募资管产品投资	88,022,807.82	90.78%	0.00	0.00%
7	合计	96,959,428.50	100.00%	88,022,807.82	90.79%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,278.23	13.18%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	520.15	5.36%
3	工行优 2	280.62	2.89%
4	农行优 1	229.11	2.36%
5	中行优 4	192.03	1.98%
6	TJCY01	157.10	1.62%
7	易方达龙宝货币市场基金	154.81	1.60%
8	铁建 081A	127.89	1.32%
9	建信长租	121.93	1.26%
10	燕山湖 A1	107.18	1.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远 270 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列高远固收双周定开 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远固收双周定开1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远固收双周定开 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240614
产品登记编码	Z7008924000219
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列高远固收双周定开 1 号） 账号：20000062834000152409026

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：51244814.52 A类份额：17273046.48 E类份额：33971768.04
期末产品份额净值	产品份额净值：1.028169 A类份额：1.027738 E类份额：1.028388
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.028169 A类份额：1.027738 E类份额：1.028388

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.94% A类份额：1.91% E类份额：1.96%	年化收益率：2.22% A类份额：2.19% E类份额：2.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对2015年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10年国债的合理中枢水平应在1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10年国债收益率有可能超调到1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后10年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,782.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	14,506.53

其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,148,648.20	6.14%	29,252,712.32	57.03%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,373,022.43	4.63%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,797,912.00	15.20%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	8,722,675.67	17.00%
6	私募资管产品投资	48,146,322.42	93.86%	0.00	0.00%
7	合计	51,294,970.62	100.00%	48,146,322.42	93.86%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	671.21	13.09%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	292.88	5.71%
3	2025061020260310 广西北部湾银行 01	279.11	5.44%
4	债券买入返售	237.30	4.63%
5	工行优 2	197.84	3.86%
6	2025060520250601 吉林银行定期 02	170.60	3.33%
7	农行优 1	161.52	3.15%
8	2025052220260522 中原银行定期 01	158.27	3.09%
9	2025062720260626 四川银行定期 01	154.93	3.02%
10	2025070420260703 天府银行定期 01	154.91	3.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远固收双周定开 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列高远固收周定开 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列高远固收周定开1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列高远固收周定开 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250333
产品登记编码	Z7008925000097
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列高远固收周定开 1 号） 账号：20000062834000152409972

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：842596449.3 A类份额：721962658.77 E类份额：120633790.53
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009345 A类份额：1.009313 E类份额：1.009538
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009345 A类份额：1.009313 E类份额：1.009538

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.86% A类份额：1.85% E类份额：1.90%	年化收益率：2.11% A类份额：2.11% E类份额：2.16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、2季度，债市经历了2、3月份后的调整，4月初因中美关税战债券收益率大幅下行，随后随着中美关税谈判的缓和，债券收益上行后又于6月份震荡下行。本投资期，该系列产品在控制持仓债券组合久期2年左右的情况下，根据资金拆借价格的变动，20%左右的仓位适度进行久期择时和仓位管理。2、二季度，因为美国关税战的因素，权益市场先抑后扬，大多数指数在4月初大幅下跌后，又震荡上行。其中，A股中证红利涨幅不足3%，而同期恒生高股息率涨幅超过13%。此外，二季度中证REITs全收益指数涨幅达7.0%，今年以来在债券收益率处于低位的情况下，REITs基金表现优异；此外，受权益资产政策托底的影响，转债资产表现优秀，中证转债指数二季度涨幅达到3.21%；3、产品成立以来（截止20250630）年化收益2.45%（其中A份额年化收益2.44%，E份额年化收益2.49%）。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 2 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，以短久期信用债和存单为主要配置品种，久期控制在 1.5 年，仓位不超过 25%。2、货币基金+存款配置仓位不低于 70%；3、权益部分，仅配置优先股和打新策略。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	53,214.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	172,531.24
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	155,613,948.35	18.40%	527,291,280.49	62.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	31,247,463.98	3.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	131,589,052.33	15.56%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,970.47	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,131.83	0.00%
6	私募资管产品投资	690,130,958.16	81.60%	0.00	0.00%
7	合计	845,744,906.51	100.00%	690,130,958.16	81.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	18,795.01	22.22%
2	2025061020260310 广西北部	4,266.18	5.04%

	湾银行 01		
3	工行优 2	3,338.55	3.95%
4	农行优 1	2,725.69	3.22%
5	2025060520250601 吉林银行 定期 02	2,607.68	3.08%
6	2025052220260522 中原银行 定期 01	2,419.20	2.86%
7	2025062720260626 四川银行 定期 01	2,368.08	2.80%
8	2025070420260703 天府银行 定期 01	2,367.82	2.80%
9	2025091820260918 绵阳商业 银行定期 01	2,358.14	2.79%
10	中行优 4	2,284.56	2.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列高远固收周定开 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列固收封闭式 63 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式63号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 63 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230263
产品登记编码	Z7008923000079
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 11 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 63 号） 账号：20000062834000122236246

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：112428952.03 A 类份额：15979148.04 G 类份额：96449803.99
期末产品份额净值	产品份额净值：1.069406 A 类份额：1.067729 G 类份额：1.069684
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.069406 A 类份额：1.067729 G 类份额：1.069684

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.61% A 类份额：1.53% G 类份额：1.62%	年化收益率：3.73% A 类份额：3.64% G 类份额：3.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,574.80
销售手续费	北京银行股份有限公司	16,128.86
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,682,561.00	3.27%	58,634,534.88	52.10%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	12,449,883.80	11.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	37,766,491.04	33.56%
6	私募资管产品投资	108,850,909.72	96.73%	0.00	0.00%
7	合计	112,533,470.72	100.00%	108,850,909.72	96.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,458.44	48.51%
2	债券买入返售	1,244.99	11.06%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	800.26	7.11%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	789.44	7.02%
5	富荣富恒两年定期开放债券	637.15	5.66%

	型证券投资基金		
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	614.90	5.46%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	354.63	3.15%
8	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	201.12	1.79%
9	恒丰银行北京分行定期存款-西藏 702-20250721	177.00	1.57%
10	长江安享纯债 18 个月定期开放债券型证券投资基金	160.35	1.42%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 63 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 64 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式64号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 64 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230264
产品登记编码	Z7008923000080
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 11 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 64 号） 账号：20000062834000122049253

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	542051292.67
期末产品份额净值	1.073368
期末产品份额累计净值	1.073368

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.24%	3.99%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	41,320.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,597.21
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	996,941.39	0.18%	421,889,212.15	77.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	119,350,749.48	22.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	541,239,961.63	99.82%	0.00	0.00%
7	合计	542,236,903.02	100.00%	541,239,961.63	99.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	42,288.62	77.99%
2	债券买入返售	11,935.07	22.01%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 64 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 65 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式65号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 65 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230265
产品登记编码	Z7008923000081
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 12 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 65 号） 账号：20000062834000122257422

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	241238863.94
期末产品份额净值	1.070565
期末产品份额累计净值	1.070565

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.33%	3.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,419.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,061.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,775,314.53	0.71%	161,913,798.09	65.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	73,101,666.67	29.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	12,031,556.50	4.84%
6	私募资管产品投资	247,047,021.26	99.29%	0.00	0.00%
7	合计	248,822,335.79	100.00%	247,047,021.26	99.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	IBD20250818300009	3,285.12	13.20%
2	渤海银行北京分行定期存款-陆家嘴 7-20250815	1,642.77	6.60%
3	IBD20250901300017	1,641.33	6.60%
4	IBD20250829300036	1,378.90	5.54%
5	IBD20250820300050	1,313.94	5.28%
6	IBD20250829300028	1,313.24	5.28%
7	北京银行深圳分行定期存款-陆家嘴 7-20250730	986.42	3.96%
8	IBD20250821300026	985.42	3.96%
9	IBD20250822300049	985.38	3.96%
10	活期存款及清算款	865.88	3.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 65 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 76 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式76号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 76 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230276
产品登记编码	Z7008923000114
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 11 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 76 号） 账号：20000062834000128509518

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：165181370.51 A 类份额：79938924.17 E 类份额：85242446.34
期末产品份额净值	产品份额净值：1.068363 A 类份额：1.067366 E 类份额：1.069299
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.068363 A 类份额：1.067366 E 类份额：1.069299

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.70% A 类份额：1.65% E 类份额：1.75%	年化收益率：3.71% A 类份额：3.66% E 类份额：3.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,599.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	30,787.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,116,298.16	0.58%	59,408,400.19	31.06%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	107,347,241.60	56.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	23,395,244.76	12.23%
6	私募资管产品投资	190,150,886.55	99.42%	0.00	0.00%
7	合计	191,267,184.71	100.00%	190,150,886.55	99.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.79%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,573.45	29.14%
2	23 中化 Y8	770.02	4.03%
3	24 城建 Y1	763.24	3.99%
4	22 兴城 Y3	615.83	3.22%
5	23 京能源 MTN004	614.76	3.21%
6	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	495.74	2.59%

7	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	489.04	2.56%
8	23 金隅 MTN005	464.17	2.43%
9	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	394.70	2.06%
10	20 乌经开 MTN002	392.58	2.05%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 76 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 77 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式77号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 77 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230277
产品登记编码	Z7008923000115
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 12 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 77 号） 账号：20000062834000128509470

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：130894075.29 A 类份额：17287154.43 G 类份额：113606920.86
期末产品份额净值	产品份额净值：1.066170 A 类份额：1.064513 G 类份额：1.066423
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.06617 A 类份额：1.064513 G 类份额：1.066423

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.08% A 类份额：1.99% G 类份额：2.09%	年化收益率：3.63% A 类份额：3.54% G 类份额：3.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,978.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	18,586.27
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,958,762.19	1.86%	1,135,793.14	0.71%
2	固定收益投资	50,189,277.23	31.49%	104,827,492.25	65.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	278,228.89	0.17%
6	私募资管产品投资	106,241,514.28	66.66%	0.00	0.00%
7	合计	159,389,553.70	100.01%	106,241,514.28	66.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.77%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 河北金租 06	5,018.93	31.49%
2	23 中化 Y8	716.57	4.50%
3	24 城建 Y1	710.27	4.46%
4	22 兴城 Y3	573.08	3.60%
5	23 京能源 MTN004	572.09	3.59%
6	23 金隅 MTN005	431.95	2.71%
7	活期存款及清算款	409.46	2.57%

8	20 乌经开 MTN002	365.33	2.29%
9	20 武金控 MTN001	364.87	2.29%
10	23 京能国际 MTN002	361.31	2.27%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金融租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 77 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 78 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式78号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 78 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230278
产品登记编码	Z7008923000116
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 12 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 78 号） 账号：20000062834000128506843

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：80373991.08 A 类份额：10414902.79 G 类份额：69959088.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1.071010 A 类份额：1.069359 G 类份额：1.071256
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.07101 A 类份额：1.069359 G 类份额：1.071256

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.36% A 类份额：2.27% G 类份额：2.37%	年化收益率：3.94% A 类份额：3.85% G 类份额：3.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	3,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,125.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	11,387.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,489,634.40	1.55%	8,154,021.19	8.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	61,957,290.92	64.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,630,320.24	25.59%
6	私募资管产品投资	94,741,632.35	98.45%	0.00	0.00%
7	合计	96,231,266.75	100.00%	94,741,632.35	98.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.73%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	521.91	5.42%
2	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	514.85	5.35%
3	23 中化 Y8	466.84	4.85%
4	24 城建 Y1	462.74	4.81%

5	活期存款及清算款	460.06	4.78%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	415.53	4.32%
7	红塔红土盛兴39个月定期开放债券型证券投资基金	401.02	4.17%
8	22 兴城 Y3	373.36	3.88%
9	23 京能源 MTN004	372.72	3.87%
10	23 金隅 MTN005	281.41	2.92%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 78 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 80 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式80号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 80 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230280
产品登记编码	Z7008923000118
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 12 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 80 号） 账号：20000062834000128501125

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	343098956.89
期末产品份额净值	1.072184
期末产品份额累计净值	1.072184

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.60%	4.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	26,138.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,598.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,511,369.21	1.25%	143,501,082.61	39.71%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	166,269,838.03	46.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	47,110,957.25	13.04%
6	私募资管产品投资	356,881,877.89	98.75%	0.00	0.00%
7	合计	361,393,247.10	100.00%	356,881,877.89	98.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,860.51	38.35%
2	债券买入返售	10,724.82	29.68%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	973.58	2.69%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	960.41	2.66%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	775.14	2.14%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	748.07	2.07%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	431.43	1.19%
8	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	244.67	0.68%
9	恒丰银行北京分行定期存款	215.34	0.60%

	-西藏 702-20250721		
10	长江安享纯债 18 个月定期开 放债券型证券投资基金	195.07	0.54%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 80 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 81 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式81号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 81 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230281
产品登记编码	Z7008923000119
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 12 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 81 号） 账号：20000062834000128500336

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：74231013.44 A 类份额：8510472.02 G 类份额：65720541.42
期末产品份额净值	产品份额净值：1.067946 A 类份额：1.066304 G 类份额：1.068159
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.067946 A 类份额：1.066304 G 类份额：1.068159

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.53% A 类份额：1.45% G 类份额：1.54%	年化收益率：3.85% A 类份额：3.75% G 类份额：3.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,667.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,399.68
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,135,987.75	11.49%	710,753.75	0.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	77,331,923.02	87.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	78,042,676.77	88.51%	0.00	0.00%
7	合计	88,178,664.52	100.00%	78,042,676.77	88.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.79%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,084.67	12.30%
2	路建 YK02	355.58	4.03%
3	24 城建 Y1	352.40	4.00%
4	24 温州交通 MTN001	246.85	2.80%
5	24 南昌建投 MTN001	246.67	2.80%
6	22 苏州高新 MTN004	213.51	2.42%
7	23 鲁钢铁 MTN010	180.55	2.05%

8	23 招金 MTN003	178.39	2.02%
9	23 首股 03	178.23	2.02%
10	23 龙城发展 MTN006A	178.12	2.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 81 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 83 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式83号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 83 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230283
产品登记编码	Z7008923000121
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 1 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 83 号） 账号：20000062834000128495860

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	225237806.04
期末产品份额净值	1.067542
期末产品份额累计净值	1.067542

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.97%	3.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,174.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	11,309.27
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,151,439.12	0.39%	4,219,777.58	1.44%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	286,745,057.59	97.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,657,313.37	0.56%
6	私募资管产品投资	292,622,148.54	99.61%	0.00	0.00%
7	合计	293,773,587.66	100.00%	292,622,148.54	99.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 130.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	路建 YK02	1,330.01	4.53%
2	24 城建 Y1	1,318.11	4.49%
3	24 温州交通 MTN001	923.29	3.14%
4	24 南昌建投 MTN001	922.64	3.14%
5	22 苏州高新 MTN004	798.61	2.72%
6	23 首股 03	693.05	2.36%
7	23 鲁钢铁 MTN010	675.31	2.30%
8	23 招金 MTN003	667.24	2.27%
9	23 龙城发展 MTN006A	666.23	2.27%
10	23 中化 Y9	664.08	2.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 83 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 84 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式84号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 84 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230284
产品登记编码	Z7008923000122
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 1 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 84 号） 账号：20000062834000128499566

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：139749672.51 A 类份额：13517567.15 G 类份额：126232105.36
期末产品份额净值	产品份额净值：1.063902 A 类份额：1.062271 G 类份额：1.064077
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.063902 A 类份额：1.062271 G 类份额：1.064077

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.97% A 类份额：1.88% G 类份额：1.98%	年化收益率：3.70% A 类份额：3.61% G 类份额：3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,654.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	19,228.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,407,811.67	0.82%	1,490,374.60	0.87%
2	固定收益投资	20,075,711.03	11.67%	148,772,698.05	86.52%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	213,147.31	0.12%
6	私募资管产品投资	150,476,219.96	87.51%	0.00	0.00%
7	合计	171,959,742.66	100.00%	150,476,219.96	87.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.05%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 河北金租 06	2,007.57	11.67%
2	路建 YK02	897.13	5.22%
3	24 城建 Y1	889.11	5.17%
4	24 温州交通 MTN001	622.79	3.62%
5	24 南昌建投 MTN001	622.35	3.62%
6	22 苏州高新 MTN004	538.69	3.13%
7	23 鲁钢铁 MTN010	455.52	2.65%

8	23 首股 03	453.08	2.63%
9	23 招金 MTN003	450.07	2.62%
10	23 龙城发展 MTN006A	449.40	2.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 84 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 85 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式85号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 85 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230285
产品登记编码	Z7008923000123
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 1 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 85 号） 账号：20000062834000128495416

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：144982874.01 A 类份额：15483070.22 G 类份额：129499803.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1.058914 A 类份额：1.057307 G 类份额：1.059106
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.058914 A 类份额：1.057307 G 类份额：1.059106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.60% A 类份额：1.51% G 类份额：1.61%	年化收益率：3.45% A 类份额：3.36% G 类份额：3.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,060.23
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,133.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,330,741.02	2.46%	1,589,324.92	0.90%
2	固定收益投资	50,189,277.23	28.50%	118,619,028.67	67.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,389,946.48	0.79%
6	私募资管产品投资	121,598,300.07	69.04%	0.00	0.00%
7	合计	176,118,318.32	100.00%	121,598,300.07	69.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.48%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 河北金租 06	5,018.93	28.50%
2	活期存款及清算款	592.01	3.36%
3	路建 YK02	296.94	1.69%
4	24 城建 Y1	294.28	1.67%
5	24 温州交通 MTN001	206.14	1.17%
6	24 南昌建投 MTN001	205.99	1.17%
7	23 广开 02	183.95	1.04%

8	22 苏州高新 MTN004	178.30	1.01%
9	23 首股 03	170.98	0.97%
10	23 鲁钢铁 MTN010	150.77	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金融租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 85 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 121 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式121号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 121 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231231
产品登记编码	Z7008924000009
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 2 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 121 号） 账号：20000062834000142766440

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：140311618.01 A 类份额：12027737.1 G 类份额：128283880.91
期末产品份额净值	产品份额净值：1.052103 A 类份额：1.051332 G 类份额：1.052176
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.052103 A 类份额：1.051332 G 类份额：1.052176

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.76% A 类份额：0.71% G 类份额：0.76%	年化收益率：3.23% A 类份额：3.19% G 类份额：3.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,719.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	54,395.32
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	918,592.72	0.52%	5,662,989.92	3.21%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	167,960,168.56	95.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,797,352.49	1.02%
6	私募资管产品投资	175,420,510.97	99.48%	0.00	0.00%
7	合计	176,339,103.69	100.00%	175,420,510.97	99.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 125.68%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	545.55	3.09%
2	23 盐资 F1	191.04	1.08%
3	24 镇城 03	182.29	1.03%
4	23 广开 02	178.30	1.01%
5	24 淮发 01	174.96	0.99%
6	23 武经 03	174.22	0.99%
7	23 鹿城 03	168.17	0.95%

8	23 涪陵 03	165.14	0.94%
9	23 常新 03	161.51	0.92%
10	23 虞控 02	154.17	0.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 121 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 124 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式124号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 124 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231234
产品登记编码	Z7008924000012
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 3 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 124 号） 账号：20000062834000143523095

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：86052328.01 A 类份额：8965563.27 G 类份额：77086764.74
期末产品份额净值	产品份额净值：1.052480 A 类份额：1.051742 G 类份额：1.052566
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.05248 A 类份额：1.051742 G 类份额：1.052566

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.47% A 类份额：1.42% G 类份额：1.47%	年化收益率：3.34% A 类份额：3.29% G 类份额：3.34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,565.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,523.43
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,096,752.93	0.98%	7,647,604.51	6.85%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	100,280,105.56	89.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,594,573.01	2.32%
6	私募资管产品投资	110,522,283.08	99.02%	0.00	0.00%
7	合计	111,619,036.01	100.00%	110,522,283.08	99.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 129.71%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	544.44	4.88%
2	路建 YK02	171.38	1.54%
3	24 城建 Y1	169.84	1.52%
4	23 广开 02	168.80	1.51%
5	债券买入返售	167.76	1.50%
6	23 恒泰 F1	128.00	1.15%
7	24 南昌建投 MTN001	124.71	1.12%

8	23 锡 YK01	123.93	1.11%
9	23 溧水 F3	123.91	1.11%
10	23 青北 01	123.74	1.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 124 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 126 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式126号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 126 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231236
产品登记编码	Z7008924000021
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 3 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 126 号） 账号：20000062834000143530137

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：50949403.8 A 类份额：8879097.7 G 类份额：42070306.1
期末产品份额净值	产品份额净值：1.049377 A 类份额：1.048708 G 类份额：1.049519
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.049377 A 类份额：1.048708 G 类份额：1.049519

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.28% A 类份额：1.23% G 类份额：1.28%	年化收益率：3.18% A 类份额：3.14% G 类份额：3.19%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,887.89
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,309.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,389,051.12	2.35%	7,699,296.84	13.01%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	48,556,681.45	82.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,512,075.62	2.56%
6	私募资管产品投资	57,768,053.91	97.65%	0.00	0.00%
7	合计	59,157,105.03	100.00%	57,768,053.91	97.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.11%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	530.57	8.97%
2	路建 YK02	246.65	4.17%
3	24 城建 Y1	244.44	4.13%
4	债券买入返售	192.30	3.25%
5	24 南昌建投 MTN001	177.78	3.01%
6	24 温州交通 MTN001	175.33	2.96%
7	22 苏州高新 MTN004	148.10	2.50%

8	23 龙城发展 MTN006A	126.15	2.13%
9	23 鲁钢铁 MTN010	125.23	2.12%
10	23 招金 MTN003	123.74	2.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 126 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 175 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式175号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 175 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240245
产品登记编码	Z7008924000095
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 5 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 175 号） 账号：20000062834000146501327

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 242201737.4 A 类份额: 30780500.53 G 类份额: 211421236.87
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.052881 A 类份额: 1.051647 G 类份额: 1.053061
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.052881 A 类份额: 1.051647 G 类份额: 1.053061

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.81% A 类份额: 2.72% G 类份额: 2.82%	年化收益率: 3.89% A 类份额: 3.80% G 类份额: 3.90%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,450.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	98,747.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,350,900.99	0.79%	1,994,213.83	0.67%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	293,702,544.96	98.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	295,696,758.79	99.21%	0.00	0.00%
7	合计	298,047,659.78	100.00%	295,696,758.79	99.21%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第1期	10,097.33	33.88%
2	23 绿城房产 GN002	1,243.95	4.17%
3	22 鄂交 Y1	1,227.47	4.12%
4	24HBIS01	1,214.95	4.08%
5	22 济南城投 MTN002	1,208.31	4.05%
6	24 青城 03	1,206.23	4.05%
7	山招 YK03	1,203.88	4.04%

8	24 中公 Y1	1,202.29	4.03%
9	24 中国绿发 MTN001	1,197.21	4.02%
10	24 金街 01	1,193.89	4.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	蚂蚁借呗 业务高度 分散的消 费贷借款 人	天津信托- 星实 121 号集合资 金信托计 划第 2 期	456	3.4000%	理财产品 投资于信 托计划， 基础资产 为蚂蚁借 呗消费贷 款	正常资产
2	北京北辰 实业集团 有限责任 公司	安联资管- 国家会议 中心基础 设施债权 投资计划 (三期) 第 1 期	1089	5.0673%	其他非标 准化债权 类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 175 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 176 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式176号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 176 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240246
产品登记编码	Z7008924000096
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 5 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 176 号） 账号：20000062834000146502160

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 251010161.75 A类份额: 34461100.62 D类份额: 8364759.94 G类份额: 207955765.81 Z类份额: 228535.38
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.049660 A类份额: 1.048462 D类份额: 1.049852 G类份额: 1.049852 Z类份额: 1.048327
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.04966 A类份额: 1.048462 D类份额: 1.049852 G类份额: 1.049852 Z类份额: 1.048327

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.70% A类份额: 2.61% D类份额: 2.71% G类份额: 2.71% Z类份额: 2.60%	年化收益率: 3.70% A类份额: 3.61% D类份额: 3.72% G类份额: 3.72% Z类份额: 3.60%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,124.97
销售手续费	北京银行股份有限公司	134,347.31
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,082,525.75	0.67%	4,440,474.99	1.42%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	305,571,160.58	97.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	310,011,635.57	99.33%	0.00	0.00%
7	合计	312,094,161.32	100.00%	310,011,635.57	99.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 124.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第1期	9,897.38	31.71%
2	23 绿城房产 GN002	1,325.16	4.25%
3	22 鄂交 Y1	1,307.60	4.19%
4	24HBIS01	1,294.26	4.15%
5	22 济南城投 MTN002	1,287.20	4.12%
6	24 青城 03	1,284.97	4.12%
7	山招 YK03	1,282.47	4.11%
8	24 中公 Y1	1,280.78	4.10%
9	24 中国绿发 MTN001	1,275.37	4.09%
10	24 金街 01	1,271.83	4.08%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	北京北辰实业集团有限责任公司	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第1期	1089	5.0673%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
 《北银理财京华远见春系列固收封闭式 176 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

北银理财京华远见春系列固收封闭式 181 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式181号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 181 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240251
产品登记编码	Z7008924000101
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 6 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 181 号） 账号：20000062834000147148434

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 106438012.96 A类份额: 7748712.15 D类份额: 987267.7 G类份额: 97702033.11
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.039130 A类份额: 1.037880 D类份额: 1.039229 G类份额: 1.039228
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.03913 A类份额: 1.03788 D类份额: 1.039229 G类份额: 1.039228

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.72% A类份额: 1.62% D类份额: 1.72% G类份额: 1.72%	年化收益率: 3.00% A类份额: 2.91% D类份额: 3.01% G类份额: 3.01%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,119.29
销售手续费	北京银行股份有限公司	28,679.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,158,207.16	2.67%	1,584,839.33	1.34%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	113,478,799.39	95.99%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	115,063,638.72	97.33%	0.00	0.00%
7	合计	118,221,845.88	100.00%	115,063,638.72	97.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	4,324.17	36.58%
2	活期存款及清算款	474.30	4.01%
3	24 镇城 03	143.05	1.21%
4	24 淮发 01	137.30	1.16%
5	23 武经 03	136.72	1.16%

6	23 鹿城 03	131.97	1.12%
7	23 涪陵 03	129.59	1.10%
8	23 常新 03	126.75	1.07%
9	24 湖口 03	106.47	0.90%
10	23 乐城 02	105.57	0.89%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 181 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 182 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式182号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 182 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240252
产品登记编码	Z7008924000102
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 6 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 182 号） 账号：20000062834000147146486

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 73495911.75 A类份额: 5169393.53 D类份额: 847067.1 G类份额: 67479451.12
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.045667 A类份额: 1.044424 D类份额: 1.045761 G类份额: 1.045761
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.045667 A类份额: 1.044424 D类份额: 1.045761 G类份额: 1.045761

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.65% A类份额: 2.55% D类份额: 2.66% G类份额: 2.66%	年化收益率: 3.56% A类份额: 3.46% D类份额: 3.56% G类份额: 3.56%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,599.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,125.05
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,287,151.89	1.50%	919,418.90	1.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	83,106,131.47	96.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	593,897.74	0.69%
6	私募资管产品投资	84,619,448.11	98.50%	0.00	0.00%
7	合计	85,906,600.00	100.00%	84,619,448.11	98.50%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第3期	3,299.13	38.40%
2	活期存款及清算款	220.66	2.57%
3	23 广开 02	78.60	0.91%
4	23 盐资 F1	67.64	0.79%

5	23 恒泰 F1	59.60	0.69%
6	23 锡 YK01	57.71	0.67%
7	23 溧水 F3	57.70	0.67%
8	23 青北 01	57.62	0.67%
9	中加聚诚纯债债券型证券投资 基金	55.17	0.64%
10	24 常新 01	49.94	0.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	北京北辰 实业集团 有限责任 公司	安联资管- 国家会议 中心基础 设施债权 投资计划 (三期) 第 3 期	1089	5.0673%	其他非标 准化债权 类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 182 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 183 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式183号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 183 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240253
产品登记编码	Z7008924000103
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 183 号） 账号：20000062834000148740747

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 205636905.13 A类份额: 30693734.89 D类份额: 11798835.02 G类份额: 163144335.22
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.042661 A类份额: 1.041544 D类份额: 1.042857 G类份额: 1.042857
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.042661 A类份额: 1.041544 D类份额: 1.042857 G类份额: 1.042857

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.39% A类份额: 2.30% D类份额: 2.40% G类份额: 2.40%	年化收益率: 3.37% A类份额: 3.28% D类份额: 3.39% G类份额: 3.39%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,672.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	110,836.28
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,026,687.66	1.29%	4,596,409.42	1.95%
2	固定收益投资	10,005,190.00	4.25%	213,743,390.04	90.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	4,007,365.51	1.70%
6	私募资管产品投资	222,347,164.97	94.46%	0.00	0.00%
7	合计	235,379,042.63	100.00%	222,347,164.97	94.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.46%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第3期	8,697.70	36.95%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”793期	1,000.52	4.25%
3	活期存款及清算款	762.31	3.24%

4	23 广开 02	158.39	0.67%
5	23 盐资 F1	151.01	0.64%
6	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	145.42	0.62%
7	23 华控 02	138.55	0.59%
8	23 市政 Y1	124.85	0.53%
9	23 恒泰 F1	120.10	0.51%
10	中色 YK05	117.66	0.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信建投 证券股份 有限公司	中信建投 收益凭证 “看涨 宝”793 期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	北京北辰 实业集团 有限责任 公司	安联资管- 国家会议 中心基础 设施债权 投资计划 (三期) 第 3 期	1089	5.0673%	其他非标 准化债权 类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 183 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 186 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式186号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 186 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240256
产品登记编码	Z7008924000106
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 6 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 186 号） 账号：20000062834000148743560

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 45226348.74 A类份额: 8010668.69 D类份额: 32162.4 G类份额: 37183517.65
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.037400 A类份额: 1.036309 D类份额: 1.037496 G类份额: 1.037635
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.0374 A类份额: 1.036309 D类份额: 1.037496 G类份额: 1.037635

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.77% A类份额: 1.69% D类份额: 1.78% G类份额: 1.79%	年化收益率: 2.91% A类份额: 2.83% D类份额: 2.92% G类份额: 2.93%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,449.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,367.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,905,364.98	4.17%	18,080,655.59	39.56%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	25,715,677.12	56.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,796,332.71	95.83%	0.00	0.00%
7	合计	45,701,697.69	100.00%	43,796,332.71	95.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	1,531.48	33.51%
2	2025071820260717 四川银行定期 02	298.96	6.54%
3	2025072520260724 中原银行定期 02	298.87	6.54%

4	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	298.66	6.53%
5	活期存款及清算款	206.36	4.52%
6	2025070320260701 东亚银行 定期 01	149.60	3.27%
7	2025070820260708 吉林银行 定期 01	149.55	3.27%
8	2025081920260818 贵阳银行 定期 01	149.26	3.27%
9	2025082120260820 乌鲁木齐 银行定期	149.25	3.27%
10	2025091120260911 武汉农商 银行定期 01	149.10	3.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发 投资控股 集团有限 公司	上信-华发 投控信托 贷款集合 资金信托 计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 186 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 190 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式190号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 190 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240260
产品登记编码	Z7008924000110
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 7 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 190 号） 账号：20000062834000148753380

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 748811730.34 A类份额: 109115321.67 D类份额: 2946175.4 G类份额: 519974471.7 J类份额: 80462730.7 Q类份额: 36313030.87
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.039857 A类份额: 1.039323 D类份额: 1.039948 G类份额: 1.039948 J类份额: 1.039948 Q类份额: 1.039948
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.039857 A类份额: 1.039323 D类份额: 1.039948 G类份额: 1.039948 J类份额: 1.039948 Q类份额: 1.039948

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.33% A类份额: 2.29% D类份额: 2.34% G类份额: 2.34% J类份额: 2.34% Q类份额: 2.34%	年化收益率: 3.30% A类份额: 3.26% D类份额: 3.31% G类份额: 3.31% J类份额: 3.31% Q类份额: 3.31%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期, 本产品以绝对收益为目标, 重点配置于存款、中短久期中高等级

信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	57,069.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	107,543.98

其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,534,250.51	0.18%	59,065,048.08	7.01%
2	固定收益投资	271,585,589.48	32.24%	496,420,709.40	58.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	13,704,553.04	1.63%
6	私募资管产品投资	569,190,310.52	67.57%	0.00	0.00%
7	合计	842,310,150.51	99.99%	569,190,310.52	67.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.49%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	27,158.56	32.24%
2	活期存款及清算款	3,447.99	4.09%
3	债券买入返售	1,327.84	1.58%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	696.39	0.83%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	696.38	0.83%
6	2025092220251117 华夏银行定期 05	522.14	0.62%
7	24 镇城 03	497.10	0.59%
8	23 盐资 F1	484.77	0.58%
9	24 淮发 01	477.10	0.57%
10	23 武经 03	475.07	0.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南城市建设集团有限公司	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	518	3.8000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 190 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 198 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式198号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 198 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240718
产品登记编码	Z7008924000280
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 7 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 198 号） 账号：20000062834000158732556

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 422029772.31 A类份额: 76045970.97 D类份额: 3055182.59 G类份额: 342928618.75
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.039066 A类份额: 1.038563 D类份额: 1.039177 G类份额: 1.039177
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.039066 A类份额: 1.038563 D类份额: 1.039177 G类份额: 1.039177

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.36% A类份额: 2.31% D类份额: 2.36% G类份额: 2.36%	年化收益率: 3.29% A类份额: 3.25% D类份额: 3.30% G类份额: 3.30%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	32,163.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,419.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,353,135.12	1.78%	8,907,024.82	1.90%
2	固定收益投资	198,466,392.48	42.25%	244,089,651.15	51.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	9,921,908.50	2.11%
6	私募资管产品投资	262,918,584.47	55.97%	0.00	0.00%
7	合计	469,738,112.07	100.00%	262,918,584.47	55.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.30%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	19,846.64	42.25%
2	活期存款及清算款	1,526.26	3.25%
3	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	405.61	0.86%
4	23 华控 02	386.47	0.82%

5	23 市政 Y1	348.24	0.74%
6	中色 YK05	328.19	0.70%
7	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	288.11	0.61%
8	24 镇城 03	279.27	0.59%
9	24 淮发 01	268.03	0.57%
10	23 武经 03	266.89	0.57%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南城市建设集团有限公司	百年资管-明泉 1 号 资产支持计划第 1 期（优先级）	518	3.8000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 198 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 199 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式199号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 199 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240719
产品登记编码	Z7008924000283
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 7 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 199 号） 账号：20000062834000159089224

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 407793331.69 A类份额: 407793331.69
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.039149 A类份额: 1.039149
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.039149 A类份额: 1.039149

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.45% A类份额: 2.45%	年化收益率: 3.34% A类份额: 3.34%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31,075.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	51,115.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,798,011.74	0.61%	15,264,380.27	3.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	434,614,623.44	95.29%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,414,138.45	0.75%
6	私募资管产品投资	453,293,142.16	99.39%	0.00	0.00%
7	合计	456,091,153.90	100.00%	453,293,142.16	99.39%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.84%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	15,944.95	34.96%
2	活期存款及清算款	1,263.09	2.77%
3	债券买入返售	276.12	0.61%
4	24 镇城 03	270.73	0.59%
5	24 淮发 01	259.84	0.57%
6	23 武经 03	258.73	0.57%
7	23 鹿城 03	249.75	0.55%
8	23 涪陵 03	245.25	0.54%
9	23 常新 03	239.87	0.53%

10	23 盐资 F1	216.87	0.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	548	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 199 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 220 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式220号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 220 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240743
产品登记编码	Z7008924000317
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 220 号） 账号：20000062834000162545894

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1381198177.33 A类份额: 1381198177.33
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.026942 A类份额: 1.026942
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.026942 A类份额: 1.026942

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.76% A类份额: 1.76%	年化收益率: 2.81% A类份额: 2.81%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	93,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	105,342.55
销售手续费	北京银行股份有限公司	444,961.28
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,653,870.34	0.70%	137,137,698.48	9.89%
2	固定收益投资	101,232,515.70	7.30%	1,118,627,976.13	80.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	19,928,533.97	1.44%
6	私募资管产品投资	1,275,694,208.58	92.00%	0.00	0.00%
7	合计	1,386,580,594.62	100.00%	1,275,694,208.58	92.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	10,940.49	7.89%
2	活期存款及清算款	7,986.56	5.76%
3	25 九鼎金租 02	5,062.13	3.65%
4	25 冀银金租 03	5,061.13	3.65%
5	24 海金 02	2,107.24	1.52%
6	22 常城 10	1,933.27	1.39%
7	23 豫峡 04	1,781.11	1.28%
8	23 抚州 05	1,491.04	1.08%
9	23 德兴 02	1,490.69	1.08%
10	23 武开 05	1,483.43	1.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 02	204	2.4000%	同业借款	正常资产
2	冀银金融租赁股份有限公司	25 冀银金租 03	201	2.4000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 220 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 224 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式224号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 224 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240747
产品登记编码	Z7008924000318
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 9 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 224 号） 账号：20000062834000160348030

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 194195731.48 A类份额: 194195731.48
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.036099 A类份额: 1.036099
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.036099 A类份额: 1.036099

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.49% A类份额: 2.49%	年化收益率: 3.35% A类份额: 3.35%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,797.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	97,330.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,026,457.87	0.95%	8,718,861.09	4.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	201,795,506.13	94.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,695,491.89	0.79%
6	私募资管产品投资	212,209,859.11	99.05%	0.00	0.00%
7	合计	214,236,316.98	100.00%	212,209,859.11	99.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.32%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第4期	7,997.89	37.33%
2	天津信托-星实121号集合资金信托计划第2期	901.26	4.21%
3	活期存款及清算款	738.64	3.45%
4	24 镇城 03	173.56	0.81%
5	债券买入返售	170.76	0.80%
6	24 淮发 01	166.58	0.78%
7	23 武经 03	165.87	0.77%

8	23 鹿城 03	160.11	0.75%
9	23 涪陵 03	157.23	0.73%
10	23 常新 03	153.78	0.72%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	北京北辰实业集团有限责任公司	安联资管-国家会议中心基础设施债权投资计划（三期）第4期	1089	5.0673%	其他非标准化债权类投资	正常资产
2	蚂蚁借呗业务高度分散的消费贷款人	天津信托-星实 121 号集合资金信托计划第 2 期	456	3.4000%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁借呗消费贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 224 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列固收封闭式 228 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式228号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 228 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240751
产品登记编码	Z7008924000319
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 9 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 228 号） 账号：20000062834000162863908

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 900590111.55 A类份额: 900590111.55
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.030009 A类份额: 1.030009
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.030009 A类份额: 1.030009

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.75% A类份额: 1.75%	年化收益率: 2.96% A类份额: 2.96%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	68,701.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	135,615.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	25,660,258.46	2.77%	226,355,874.05	24.42%
2	固定收益投资	191,033,371.82	20.61%	400,325,460.05	43.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	83,589,024.79	9.02%
6	私募资管产品投资	710,270,358.89	76.62%	0.00	0.00%
7	合计	926,963,989.17	100.00%	710,270,358.89	76.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,992.11	16.17%
2	25 湖北金租 02	10,066.59	10.86%
3	25 河北金租 05	9,036.75	9.75%
4	债券买入返售	4,826.48	5.21%
5	2025091520251215 华夏银行定期 04	2,531.26	2.73%
6	2025091520251014 华夏银行定期 03	2,531.23	2.73%
7	2025092220251117 华夏银行定期 05	1,897.87	2.05%

8	2025082120251125 华夏银行 定期 01	1,267.03	1.37%
9	2025082920251126 华夏银行 定期 02	1,266.56	1.37%
10	财通多利纯债债券型证券投资 基金	1,011.97	1.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	湖北金融 租赁股份 有限公司	25 湖北金 租 02	126	2.3000%	同业借款	正常资产
2	河北省金 融租赁有 限公司	25 河北金 租 05	79	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 228 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 229 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式229号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 229 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240752
产品登记编码	Z7008924000304
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 229 号） 账号：20000062834000162542113

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 926820424.73 A类份额: 926820424.73
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.030861 A类份额: 1.030861
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.030861 A类份额: 1.030861

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.91% A类份额: 1.91%	年化收益率: 3.06% A类份额: 3.06%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,710.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	116,312.46
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,209,217.90	0.24%	97,438,323.52	10.41%
2	固定收益投资	90,367,500.00	9.66%	720,567,951.70	77.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	25,269,808.88	2.70%
6	私募资管产品投资	843,276,084.10	90.11%	0.00	0.00%
7	合计	935,852,802.00	100.01%	843,276,084.10	90.11%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 河北金租 05	9,036.75	9.66%
2	债券买入返售	6,656.55	7.11%
3	活期存款及清算款	5,624.26	6.01%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,157.26	1.24%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,157.24	1.24%
6	GC 渝恒优	1,037.46	1.11%
7	铁建 075A	949.28	1.01%
8	2025092220251117 华夏银行	867.68	0.93%

	定期 05		
9	24 海连 03	780.65	0.83%
10	24 横琴 02	779.44	0.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金融租 05	79	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 229 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列固收封闭式 230 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列固收封闭式230号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列固收封闭式 230 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240753
产品登记编码	Z7008924000312
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列固收封闭式 230 号） 账号：20000062834000162870800

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 531341155.18 A类份额: 531341155.18
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.029810 A类份额: 1.029810
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.02981 A类份额: 1.02981

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.00% A类份额: 2.00%	年化收益率: 3.05% A类份额: 3.05%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期,本产品以绝对收益为目标,重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产,并灵活使用杠杆、骑乘等策略,取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	40,519.89
销售手续费	北京银行股份有限公司	79,973.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,865,730.32	0.32%	103,148,542.28	17.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	427,012,959.70	72.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	57,423,017.77	9.74%
6	私募资管产品投资	587,584,519.75	99.68%	0.00	0.00%
7	合计	589,450,250.07	100.00%	587,584,519.75	99.68%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信余杭城投信托贷款集合资金信托计划第二期	19,011.83	32.25%
2	活期存款及清算款	7,446.12	12.63%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,032.69	1.75%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	756.23	1.28%
5	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	746.01	1.27%
6	富荣富恒两年定期开放债券	602.10	1.02%

	型证券投资基金		
7	25 国开 08	589.02	1.00%
8	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券型证券投资基金	581.07	0.99%
9	24 常投 09	544.71	0.92%
10	25 湖南银行永续债 01	536.21	0.91%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州余杭 城市发展 投资集团 有限公司	上信余杭 城投信托 贷款集合 资金信托 计划第二 期	363	3.3400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列固收封闭式 230 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 1 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式1号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 1 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250218
产品登记编码	Z7008925000024
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 1 号（资产轮动）） 账号：20000062834000172379120

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：34960950.58 A 类份额：8362362.44 E 类份额：26598588.14
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015660 A 类份额：1.015262 E 类份额：1.015785
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01566 A 类份额：1.015262 E 类份额：1.015785

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.44% A 类份额：2.36% E 类份额：2.46%	年化收益率：3.02% A 类份额：2.94% E 类份额：3.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,664.08

销售手续费	北京银行股份有限公司	10,865.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	100,779.66	0.26%	4,022,303.87	10.30%
2	固定收益投资	3,061,530.00	7.84%	27,799,584.63	71.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,412,238.77	6.18%	1,645,019.87	4.21%
6	私募资管产品投资	33,466,908.37	85.72%	0.00	0.00%
7	合计	39,041,456.80	100.00%	33,466,908.37	85.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	1,000.25	25.62%
2	中金公司鑫玺 A 系列 109 期	306.15	7.84%
3	活期存款及清算款	105.79	2.71%
4	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	101.19	2.59%
5	西部利得汇享债券型证券投资基金	99.90	2.56%
6	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	75.30	1.93%
7	25 附息国债 16	59.76	1.53%
8	25 济宁 01	45.38	1.16%
9	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	40.13	1.03%
10	25 国债 13	37.83	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 1 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 2 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式2号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 2 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250457
产品登记编码	Z7008925000200
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 2 号（资产轮动）） 账号：20000062834000181428055

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：127699013.92 A 类份额：36337173.91 E 类份额：91361840.01
期末产品份额净值	产品份额净值：1.012445 A 类份额：1.012125 E 类份额：1.012572
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.012445 A 类份额：1.012125 E 类份额：1.012572

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.14% A 类份额：2.07% E 类份额：2.17%	年化收益率：2.80% A 类份额：2.73% E 类份额：2.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,736.29

销售手续费	北京银行股份有限公司	41,169.08
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	308,252.99	0.22%	15,850,820.63	11.27%
2	固定收益投资	5,070,566.65	3.60%	108,712,795.92	77.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,705,819.48	4.77%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,022,627.25	2.86%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	131,269,436.03	93.32%	0.00	0.00%
7	合计	140,670,882.92	100.00%	131,269,436.03	93.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润 7 号集合资金信托计划	3,000.57	21.33%
2	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	2,001.80	14.23%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”700 期	507.06	3.60%
4	活期存款及清算款	491.36	3.49%
5	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	188.85	1.34%
6	23 金瓯 Y1	177.82	1.26%
7	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	171.02	1.22%
8	工行优 2	170.13	1.21%
9	25 付息国债 16	149.89	1.07%
10	农行优 1	138.90	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	平湖市城市发展投资(集团)有限公司	光信光鑫京润 7 号集合资金信托计划	363	4.0100%	信托贷款	正常资产
2	九江市国有投资控股集团有限公司	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	361	4.2400%	信托贷款	正常资产

3	中信建投 证券股份 有限公司	中信建投 收益凭证 “看涨 宝”700 期	293	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 2 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 3 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式3号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 3 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250458
产品登记编码	Z7008925000202
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 3 号（资产轮动）） 账号：20000062834000182854738

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：93273574.22 A 类份额：23235262.58 E 类份额：70038311.64
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008922 A 类份额：1.008619 E 类份额：1.009022
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008922 A 类份额：1.008619 E 类份额：1.009022

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.37% A 类份额：1.29% E 类份额：1.39%	年化收益率：2.21% A 类份额：2.14% E 类份额：2.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7, 121. 24

销售手续费	北京银行股份有限公司	29,291.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	159,605.63	0.15%	2,383,519.22	2.25%
2	固定收益投资	7,103,007.87	6.70%	89,942,918.85	84.88%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,192,352.05	3.96%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,918,052.52	1.81%	259,979.36	0.25%
6	私募资管产品投资	96,778,769.48	91.34%	0.00	0.00%
7	合计	105,959,435.50	100.00%	96,778,769.48	91.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 210 号集合资金信托计划	3,000.48	28.32%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”701 期	710.30	6.70%
3	活期存款及清算款	254.31	2.40%
4	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	158.37	1.49%
5	25 付息国债 16	125.70	1.19%
6	工行优 2	106.36	1.00%
7	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	100.33	0.95%
8	25 济宁 01	95.45	0.90%
9	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	91.47	0.86%
10	23 金瓯 Y1	88.91	0.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏金坛投资集团有限公司	光信·光鑫·光泰 210 号集合资金信托计划	364	3.9100%	信托贷款	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”701 期	308	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 3 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 4 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式4号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 4 号（大类资产轮动策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250459
产品登记编码	Z7008925000201
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 4 号（资产轮动）） 账号：20000062834000183862084

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：115466744.51 A 类份额：33444050.14 E 类份额：82022694.37
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007318 A 类份额：1.007059 E 类份额：1.007423
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007318 A 类份额：1.007059 E 类份额：1.007423

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.57% A 类份额：1.50% E 类份额：1.60%	年化收益率：2.00% A 类份额：1.93% E 类份额：2.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,811.54

销售手续费	北京银行股份有限公司	37,417.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	271,759.46	0.22%	1,808,126.25	1.44%
2	固定收益投资	3,043,572.63	2.42%	115,752,773.55	92.04%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,660,816.34	3.71%	231,212.31	0.18%
6	私募资管产品投资	117,792,112.11	93.66%	0.00	0.00%
7	合计	125,768,260.54	100.01%	117,792,112.11	93.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	5,000.95	39.76%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”702 期	304.36	2.42%
3	活期存款及清算款	207.99	1.65%
4	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	200.66	1.60%
5	23 金瓯 Y1	175.11	1.39%
6	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	163.45	1.30%
7	湘建投 A1	131.30	1.04%
8	大板 A1	129.74	1.03%
9	25 金嘉 B	118.92	0.95%
10	华发 R1 优	113.94	0.91%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”702 期	322	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 4 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 5 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式5号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 5 号（大类资产轮动策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250460
产品登记编码	Z7008925000203
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 5 号（资产轮动）） 账号：20000062834000184395448

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：91562090.4 A 类份额：28533630.03 E 类份额：63028460.37
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003957 A 类份额：1.003773 E 类份额：1.004040
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003957 A 类份额：1.003773 E 类份额：1.00404

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.64% A 类份额：1.57% E 类份额：1.67%	年化收益率：1.47% A 类份额：1.40% E 类份额：1.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,985.08

销售手续费	北京银行股份有限公司	21,991.55
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	347,415.31	0.34%	3,102,844.63	3.06%
2	固定收益投资	5,018,771.80	4.96%	68,328,621.67	67.47%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,365,989.02	8.26%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,109,919.78	15.91%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	79,797,455.32	78.79%	0.00	0.00%
7	合计	101,273,562.21	100.00%	79,797,455.32	78.79%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·北盈 36 号固定收益类信托计划	1,299.32	12.83%
2	浙金汇城臻合 10 号集合资金信托计划	1,000.14	9.88%
3	兴全恒裕债券型证券投资基金	590.27	5.83%
4	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	544.17	5.37%
5	中信建投收益凭证”看涨宝“765 期	501.88	4.96%
6	活期存款及清算款	345.03	3.41%
7	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	283.51	2.80%
8	工行优 2	212.25	2.10%
9	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	185.42	1.83%
10	农行优 1	173.29	1.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏东和投资集团有限公司	光信·光鑫·光泰 234 号集合资金信托计划	364	4.5900%	信托贷款	正常资产
2	江苏伟驰控股发展	中信信托·北盈	364	3.7500%	信托贷款	正常资产

	集团有限 公司	36 号固定 收益类信 托计划				
3	嘉兴高新 集团有限 公司	浙金汇城 臻合 10 号 集合资金 信托计划	364	3.8300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 5 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 6 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式6号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 6 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250631
产品登记编码	Z7008925000379
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 6 号（资产轮动）） 账号：20000062834000188588902

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：85840394.41 A 类份额：31880935.59 E 类份额：53959458.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1.005073 A 类份额：1.004939 E 类份额：1.005151
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.005073 A 类份额：1.004939 E 类份额：1.005151

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.37% A 类份额：2.31% E 类份额：2.41%	年化收益率：2.37% A 类份额：2.31% E 类份额：2.41%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,134.31

销售手续费	北京银行股份有限公司	15,095.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	161,392.48	0.18%	5,132,442.32	5.74%
2	固定收益投资	5,019,002.90	5.62%	50,227,561.01	56.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	23,287,210.60	26.05%	5,557,702.73	6.22%
6	私募资管产品投资	60,917,706.06	68.15%	0.00	0.00%
7	合计	89,385,312.04	100.00%	60,917,706.06	68.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	2,000.98	22.39%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	750.00	8.39%
3	广发景明中短债债券型证券投资基金	544.32	6.09%
4	中信建投收益凭证”看涨宝“766 期	501.90	5.62%
5	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	429.88	4.81%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	279.75	3.13%
7	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	221.91	2.48%
8	华夏鼎茂债券型证券投资基金	194.59	2.18%
9	活期存款及清算款	179.79	2.01%
10	债券买入返售	135.51	1.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	364	4.9871%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 6 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 7 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式7号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 7 号（大类资产轮动策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250632
产品登记编码	Z7008925000377
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 7 号（资产轮动）） 账号：20000062834000188590866

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：135878537.06 A 类份额：46597865.74 E 类份额：89280671.32
期末产品份额净值	产品份额净值：1.002861 A 类份额：1.002749 E 类份额：1.002919
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.002861 A 类份额：1.002749 E 类份额：1.002919

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.65% A 类份额：1.59% E 类份额：1.69%	年化收益率：1.65% A 类份额：1.59% E 类份额：1.69%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	6,470.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	15,970.78
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	419,179.46	0.27%	6,622,639.21	4.23%
2	固定收益投资	7,027,694.24	4.49%	95,414,899.11	60.90%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,699,256.45	7.47%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,263.87	0.00%
5	公募资管产品投资	34,597,786.36	22.08%	895,112.91	0.57%
6	私募资管产品投资	114,630,643.81	73.16%	0.00	0.00%
7	合计	156,675,303.87	100.00%	114,630,643.81	73.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,000.15	6.38%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	767.42	4.90%
3	中信建投收益凭证”看涨宝“767 期	702.77	4.49%
4	西部利得汇享债券型证券投资基金	599.22	3.82%
5	博时恒乐债券型证券投资基金	530.48	3.39%
6	活期存款及清算款	488.90	3.12%
7	华夏鼎茂债券型证券投资基金	327.40	2.09%
8	工行优 2	296.82	1.89%
9	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	246.26	1.57%
10	农行优 1	242.33	1.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 7 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 8 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式8号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 8 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250633
产品登记编码	Z7008925000376
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 12M 封闭 8 号（资产轮动）） 账号：20000062834000190401382

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：129707365.05 A 类份额：38309886.24 E 类份额：91397478.81
期末产品份额净值	产品份额净值：1.002260 A 类份额：1.002197 E 类份额：1.002287
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00226 A 类份额：1.002197 E 类份额：1.002287

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.42% A 类份额：2.35% E 类份额：2.45%	年化收益率：2.42% A 类份额：2.35% E 类份额：2.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3, 086. 33

销售手续费	北京银行股份有限公司	1,377.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,513,985.98	1.09%	8,760,841.76	6.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	66,300,259.01	47.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,249,758.01	5.92%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-2,191.28	0.00%
5	公募资管产品投资	50,263,851.70	36.06%	4,317,575.00	3.10%
6	私募资管产品投资	87,626,242.50	62.86%	0.00	0.00%
7	合计	139,404,080.18	100.01%	87,626,242.50	62.86%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,139.47	8.17%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	1,052.17	7.55%
3	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	909.92	6.53%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	899.97	6.46%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	596.14	4.28%
6	活期存款及清算款	550.41	3.95%
7	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	428.71	3.08%
8	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	320.24	2.30%
9	工行优 2	190.31	1.37%
10	农行优 1	155.38	1.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 8 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 9 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远12M封闭式9号(大类资产轮动策略)理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司(以下简称“北银理财”)制作,理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产,但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料,北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料,不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断,此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设,任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期,北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现,不等于理财产品实际收益,投资须谨慎。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利,以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 9 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250634
产品登记编码	Z7008925000378
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 12 日
产品风险评级	较低风险 (PR2)
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名: 北银理财有限责任公司(春系列行远 12M 封闭 9 号(资产轮动)) 账号: 20000062834000190401898

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位: 元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：134671545.75 A 类份额：47732177.69 E 类份额：86939368.06
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001666 A 类份额：1.001634 E 类份额：1.001684
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001666 A 类份额：1.001634 E 类份额：1.001684

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.20% A 类份额：3.13% E 类份额：3.23%	年化收益率：3.20% A 类份额：3.13% E 类份额：3.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	1,547.90
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	672,300.64	0.47%	8,475,032.73	5.91%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	70,439,976.41	49.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,711,266.76	7.47%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	44,397,413.99	30.95%	8,772,901.30	6.11%
6	私募资管产品投资	98,399,177.20	68.59%	0.00	0.00%
7	合计	143,468,891.83	100.01%	98,399,177.20	68.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	1,009.50	7.04%
2	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	906.92	6.32%
3	大成景安短融债券型证券投资基金	899.38	6.27%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	699.80	4.88%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	646.67	4.51%
6	活期存款及清算款	602.36	4.20%
7	中欧磐固债券型证券投资基金	599.26	4.18%
8	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	324.88	2.26%
9	工行优 2	271.76	1.89%
10	农行优 1	221.87	1.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 12M 封闭式 9 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 13M 封闭式 1 号(全球配置策略) 理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远13M封闭式1号（全球配置策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 13M 封闭式 1 号（全球配置策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250205
产品登记编码	Z7008925000017
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 13M 封闭 1 号（全球配置）） 账号：20000062834000176145378

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：35541490.16 A 类份额：35541490.16
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010137 A 类份额：1.010137
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010137 A 类份额：1.010137

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.76% A 类份额：2.76%	年化收益率：2.93% A 类份额：2.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产及非标资产。

关注海外资产超调配置机会，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,707.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	22,269.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	856,595.12	2.40%	9,283,962.19	25.96%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	25,616,479.75	71.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	34,900,441.94	97.60%	0.00	0.00%
7	合计	35,757,037.06	100.00%	34,900,441.94	97.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	1,000.19	27.97%
2	活期存款及清算款	262.54	7.34%
3	24 上万优	105.11	2.94%
4	24 流花优	104.94	2.93%
5	20250620-渣打银行结构性	61.19	1.71%

	存款-Barclays		
6	25 青信隧道 ABN001 优先	60.30	1.69%
7	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	54.61	1.53%
8	渣打银行结构性存款-20241107	53.68	1.50%
9	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	53.35	1.49%
10	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	52.75	1.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏先行控股集团 有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信 托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
《北银理财京华远见春系列行远 13M 封闭式 1 号（全球配置策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》
- 2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 1 号(红利增强策略) 理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式1号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241118
产品登记编码	Z7008924000515
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭式 1 号（红利）） 账号：20000062834000169174161

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：22157270.18 A 类份额：5778876.07 E 类份额：16378394.11
期末产品份额净值	产品份额净值：1.030849 A 类份额：1.030272 E 类份额：1.031053
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030849 A 类份额：1.030272 E 类份额：1.031053

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.83% A 类份额：4.75% E 类份额：4.85%	年化收益率：4.03% A 类份额：3.96% E 类份额：4.06%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右。并通过配置 5.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操

作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 10% 的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,682.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,972.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,175,014.96	4.82%	268,044.93	1.10%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	21,371,897.68	87.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,501,011.19	6.16%	49,317.28	0.20%
6	私募资管产品投资	21,689,259.89	89.02%	0.00	0.00%
7	合计	24,365,286.04	100.00%	21,689,259.89	89.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	900.20	36.95%
2	活期存款及清算款	144.31	5.92%
3	债券买入返售	69.50	2.85%
4	南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金联接基金	40.57	1.67%
5	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	37.91	1.56%
6	24 广州农商行永续债 01	32.83	1.35%
7	22 广州银行二级资本债 01	30.57	1.25%
8	永赢医药创新智选混合型发起式证券投资基金	30.00	1.23%
9	22 华融湘江二级资本债 01	29.28	1.20%
10	湘建投 A1	27.43	1.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴滨海新区发展集团有限公司	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	364	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

**《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》**

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 2 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式2号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 2 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241250
产品登记编码	Z7008924000589
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭式 2 号（红利）） 账号：20000062834000171154029

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：26027628.51 A 类份额：7534020.02 E 类份额：18493608.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025108 A 类份额：1.024606 E 类份额：1.025313
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025108 A 类份额：1.024606 E 类份额：1.025313

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.28% A 类份额：3.21% E 类份额：3.31%	年化收益率：3.62% A 类份额：3.54% E 类份额：3.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2)理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4)理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,982.41

销售手续费	北京银行股份有限公司	8,406.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	179,402.68	0.66%	433,254.93	1.60%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	18,246,073.93	67.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,276,869.20	4.73%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,831,377.01	25.29%	49,026.47	0.18%
6	私募资管产品投资	20,005,224.53	74.05%	0.00	0.00%
7	合计	27,016,004.22	100.00%	20,005,224.53	74.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	1,000.79	37.04%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	220.71	8.17%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	140.44	5.20%
4	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	81.42	3.01%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	69.43	2.57%
6	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	64.60	2.39%
7	活期存款及清算款	61.27	2.27%
8	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	47.40	1.75%
9	工行优2	32.40	1.20%
10	易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金	30.34	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 2 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式3号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241251
产品登记编码	Z7008924000590
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭式 3 号（红利）） 账号：20000062834000171155604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：15998446.72 A 类份额：8399412.82 E 类份额：7599033.9
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018360 A 类份额：1.018110 E 类份额：1.018637
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01836 A 类份额：1.01811 E 类份额：1.018637

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.35% A 类份额：3.30% E 类份额：3.40%	年化收益率：3.52% A 类份额：3.47% E 类份额：3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1, 217. 60

销售手续费	北京银行股份有限公司	6,107.32
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	211,355.00	1.31%	305,747.51	1.90%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	9,911,898.46	61.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	917,090.45	5.69%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,781,027.88	29.65%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	11,134,736.42	69.04%	0.00	0.00%
7	合计	16,127,119.30	100.00%	11,134,736.42	69.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	700.20	43.42%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	128.02	7.94%
3	大成景安短融债券型证券投资基金	99.54	6.17%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	89.62	5.56%
5	活期存款及清算款	51.71	3.21%
6	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	33.88	2.10%
7	天弘优选债券型证券投资基金	33.73	2.09%
8	华夏聚利债券型证券投资基金	30.31	1.88%
9	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	27.44	1.70%
10	天弘中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金	25.47	1.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

		托计划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 3 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 4 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式4号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 4 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250201
产品登记编码	Z7008925000016
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭 4 号（红利增强）） 账号：20000062834000176132865

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：75198086.04 A类份额：14631384.97 E类份额：60566701.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017738 A类份额：1.017363 E类份额：1.017828
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017738 A类份额：1.017363 E类份额：1.017828

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.95% A类份额：3.87% E类份额：3.97%	年化收益率：3.83% A类份额：3.74% E类份额：3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近3个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3季度A股和港股整体处于牛市当中，其中A股科技股表现更优。A股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs基金3季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3季度，该产品债券部分组合久期维持在1.5年左右。并通过配置5.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计4季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持1.5年-2年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操

作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过10%的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,716.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	31,845.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,570,685.58	2.00%	1,565,887.73	1.99%
2	固定收益投资	2,526,840.00	3.21%	62,076,972.82	78.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,752,684.62	13.66%	213,906.11	0.27%
6	私募资管产品投资	63,856,766.66	81.13%	0.00	0.00%
7	合计	78,706,976.86	100.00%	63,856,766.66	81.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	3,002.43	38.15%
2	活期存款及清算款	313.66	3.99%
3	华夏鼎茂债券型证券投资基金	297.92	3.79%
4	银华泰利灵活配置混合型证券投资基金	297.80	3.78%
5	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	252.68	3.21%
6	铁建 081A	171.80	2.18%
7	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	168.09	2.14%
8	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	149.17	1.90%
9	燕山湖 A1	143.98	1.83%
10	GC 和鲁优	138.04	1.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	青岛海发国有资本投资运营集团有限公司	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	364	3.9500%	信托贷款	正常资产
2	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 4 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 5 号(红利增强策略) 理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式5号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 5 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250202
产品登记编码	Z7008925000012
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭 5 号（红利增强）） 账号：20000062834000176837215

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：77672696.16 A 类份额：6631261.79 E 类份额：71041434.37
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007572 A 类份额：1.007259 E 类份额：1.007601
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007572 A 类份额：1.007259 E 类份额：1.007601

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.00% A 类份额：1.91% E 类份额：2.01%	年化收益率：2.21% A 类份额：2.11% E 类份额：2.21%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2)理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4)理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,925.23

销售手续费	北京银行股份有限公司	30,921.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	90,347.55	0.11%	826,590.73	0.98%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	66,984,694.76	79.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,329,090.75	19.30%	390,961.59	0.46%
6	私募资管产品投资	68,202,247.08	80.60%	0.00	0.00%
7	合计	84,621,685.38	100.01%	68,202,247.08	80.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	3,500.98	41.37%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	551.48	6.52%
3	华夏鼎茂债券型证券投资基金	396.83	4.69%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	199.34	2.36%
5	债券买入返售	136.11	1.61%
6	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	104.43	1.23%
7	天弘中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金	93.32	1.10%
8	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	91.45	1.08%
9	西部利得汇享债券型证券投资基金	89.94	1.06%
10	活期存款及清算款	86.64	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 5 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 6 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式6号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 6 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250203
产品登记编码	Z7008925000008
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭 6 号（红利增强）） 账号：20000062834000178243530

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：7643296.85 A 类份额：4088050.07 E 类份额：3555246.78
期末产品份额净值	产品份额净值：1.005577 A 类份额：1.005446 E 类份额：1.005727
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.005577 A 类份额：1.005446 E 类份额：1.005727

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.72% A 类份额：1.67% E 类份额：1.77%	年化收益率：1.97% A 类份额：1.92% E 类份额：2.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	583.23

销售手续费	北京银行股份有限公司	3,060.28
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	43,676.34	0.54%	202,300.02	2.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,723,581.81	46.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	832,948.50	10.36%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,240,550.77	40.29%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	4,758,830.33	59.17%	0.00	0.00%
7	合计	8,043,057.44	100.00%	4,758,830.33	59.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 242 号集合资金信托计划	99.96	12.43%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	65.09	8.09%
3	广发景明中短债债券型证券投资基金	64.75	8.05%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	64.29	7.99%
5	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	40.86	5.08%
6	西部利得汇享债券型证券投资基金	30.23	3.76%
7	活期存款及清算款	24.60	3.06%
8	工行优 2	21.13	2.63%
9	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	17.52	2.18%
10	农行优 1	17.25	2.15%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏吕四港集团有限公司	光信·光鑫·光泰 242 号集合资金信托计划	363	4.1800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 6 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 7 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远18M封闭式7号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 7 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250739
产品登记编码	Z7008925000477
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 18M 封闭式 7 号（红利）） 账号：20000062834000192353716

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：34771716.35 A 类份额：8967713.3 E 类份额：25804003.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003838 A 类份额：1.003756 E 类份额：1.003867
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003838 A 类份额：1.003756 E 类份额：1.003867

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.41% A 类份额：3.34% E 类份额：3.44%	年化收益率：3.41% A 类份额：3.34% E 类份额：3.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	1,026.44
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,669.48
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	586,774.55	1.63%	911,640.18	2.54%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,293,602.14	56.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,101,297.09	8.63%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,051,205.31	30.75%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	24,306,539.41	67.62%	0.00	0.00%
7	合计	35,944,519.27	100.00%	24,306,539.41	67.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天津信托-星实121号集合资金信托计划第2期	1,001.40	27.86%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	292.82	8.15%
3	大成景安短融债券型证券投资基金	199.94	5.56%
4	活期存款及清算款	149.84	4.17%
5	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	147.09	4.09%
6	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	114.97	3.20%
7	广发景明中短债债券型证券投资基金	99.95	2.78%
8	西部利得汇享债券型证券投资基金	99.59	2.77%
9	华夏鼎茂债券型证券投资基金	99.47	2.77%
10	工行优2	78.68	2.19%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	蚂蚁借呗业务高度分散的消费贷借款人	天津信托-星实121号集合资金信托计划第2期	456	3.4000%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁借	正常资产

					呗消费贷 款	

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 18M 封闭式 7 号（红利增强策略）理财产品
2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远25M封闭式1号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号(大类资产轮动策略)理财产品(以下简称“本理财产品”)
产品代码	YJ01250540
产品登记编码	Z7008925000292
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 25M 封闭 1 号（资产轮动）） 账号：20000062834000185499398

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：32078366.32 A 类份额：6705090.43 E 类份额：25373275.89
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007828 A 类份额：1.007560 E 类份额：1.007899
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007828 A 类份额：1.00756 E 类份额：1.007899

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.61% A 类份额：1.53% E 类份额：1.63%	年化收益率：2.30% A 类份额：2.22% E 类份额：2.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,448.08

销售手续费	北京银行股份有限公司	13,774.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	379,463.24	1.04%	607,605.44	1.67%
2	固定收益投资	14,117,893.03	38.77%	19,753,715.37	54.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,552,939.75	4.26%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	20,361,320.81	55.92%	0.00	0.00%
7	合计	36,411,616.83	99.99%	20,361,320.81	55.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 49 号	1,211.04	33.26%
2	中信建投收益凭证”看涨宝 “768 期	200.75	5.51%
3	活期存款及清算款	98.71	2.71%
4	25 康富租赁 MTN002(绿色碳 中和债)	83.07	2.28%
5	大成景安短融债券型证券投资 基金	70.00	1.92%
6	25 付息国债 16	65.94	1.81%
7	25 济宁 01	50.07	1.37%
8	湘建投 A1	46.99	1.29%
9	大板 A1	46.44	1.28%
10	25 金嘉 B	42.56	1.17%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券 股份有限公司	天已 49 号	727	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号(红利增强策略)理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远25M封闭式1号（红利增强策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250660
产品登记编码	Z7008925000400
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 25M 封闭式 1 号（红利）） 账号：20000062834000175200586

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：38783017.33 A 类份额：7903503.71 E 类份额：30879513.62
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004464 A 类份额：1.004271 E 类份额：1.004513
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.004464 A 类份额：1.004271 E 类份额：1.004513

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% A 类份额：1.75% E 类份额：1.85%	年化收益率：1.83% A 类份额：1.75% E 类份额：1.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%-8% 的区间灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储

进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,671.08

销售手续费	北京银行股份有限公司	10,467.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	143,744.39	0.36%	167,539.75	0.42%
2	固定收益投资	17,071,195.20	42.57%	9,291,894.33	23.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	13,429,385.77	33.49%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	9,459,434.08	23.59%	0.00	0.00%
7	合计	40,103,759.44	100.01%	9,459,434.08	23.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.41%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 82 号	1,006.50	25.10%
2	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	700.62	17.47%
3	大成景安短融债券型证券投资基金	340.10	8.48%
4	景顺长城景颐双利债券型证券投资基金	201.73	5.03%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	198.13	4.94%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	153.89	3.84%
7	西部利得汇享债券型证券投资基金	150.23	3.75%
8	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	97.22	2.42%
9	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	60.59	1.51%
10	华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	55.30	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

		期（优先级）				
2	天风证券股份有限公司	天已 82 号	727	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 1 号（红利增强策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 2 号(大类资产轮
动策略) 理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期 (2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日)

管理人: 北银理财有限责任公司

托管人: 北京银行股份有限公司

报告日期: 2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远25M封闭式2号（大类资产轮动策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 2 号（大类资产轮动策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250541
产品登记编码	Z7008925000296
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 25M 封闭 2 号（资产轮动）） 账号：20000062834000186602574

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：16887505.94 A 类份额：5157832.23 E 类份额：11729673.71
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007616 A 类份额：1.007416 E 类份额：1.007703
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007616 A 类份额：1.007416 E 类份额：1.007703

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.75% A 类份额：2.68% E 类份额：2.78%	年化收益率：2.64% A 类份额：2.57% E 类份额：2.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品持仓主要是城投非标资产、信用债、ABS 类资产和银行存款等，信用债主体评级在 AA+及以上，投向经济发达地区城投和地方国企、央企产业债，ABS 债项主要为 AAA 等级。2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品仍以高等级信用债为底仓，通过科学的配置，灵活调节风险资产的配置，实现持续稳健的净值增长。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,285.09

销售手续费	北京银行股份有限公司	6,147.40
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	74,119.80	0.41%	3,254,119.36	18.10%
2	固定收益投资	8,049,252.72	44.78%	4,662,396.33	25.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,934,413.17	10.76%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	7,916,515.69	44.04%	0.00	0.00%
7	合计	17,974,301.38	99.99%	7,916,515.69	44.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 76 号	704.55	39.20%
2	中信建投收益凭证”看涨宝 “769 期	100.38	5.58%
3	华夏鼎利债券型发起式证券投资 基金	83.51	4.65%
4	活期存款及清算款	69.07	3.84%
5	大成景安短融债券型证券投资 基金	54.75	3.05%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资 基金	40.21	2.24%
7	20250620-渣打银行结构性 存款-Barclays	22.99	1.28%
8	20250613-渣打银行结构性 存款-Barclays	20.52	1.14%
9	渣打银行结构性存款 -20241107	20.17	1.12%
10	20250325-法巴银行结构性 存款-BNP-BOCBARCLAYS	20.04	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 76 号	728	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 25M 封闭式 2 号（大类资产轮动策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列行远 750 天持有期 1 号（核心与卫
星投资策略）理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列行远750天持有期1号（核心与卫星投资策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列行远 750 天持有期 1 号（核心与卫星投资策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240928
产品登记编码	Z7008925000001
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 3 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列行远 750 天持有期 1 号） 账号：20000062834000165579190

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：24567494.97 A 类份额：24567494.97
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022406 A 类份额：1.022406
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022406 A 类份额：1.022406

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：4.21% A 类份额：4.21%	年化收益率：4.06% A 类份额：4.06%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中枢占比接近 1：9。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自 2025 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，组合从沪深 300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能

造成一定程度影响,CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后,有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率,后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会:理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平,利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面,股市估值方面处于十年来 45%分位,目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2)理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位:人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	4,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4)理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额(单位:人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	1,391.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,354.80
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,054,722.43	20.49%	808,963.45	3.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	13,405,504.90	54.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,403,991.68	21.90%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	14,214,468.35	57.61%	0.00	0.00%
7	合计	24,673,182.46	100.00%	14,214,468.35	57.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	586.37	23.77%
2	国金量化多策略灵活配置混	132.36	5.36%

	合型证券投资基金		
3	广发景宁纯债债券型证券投资基金	99.86	4.05%
4	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	99.31	4.03%
5	天弘优选债券型证券投资基金	78.70	3.19%
6	湘建投 A1	51.32	2.08%
7	大板 A1	50.71	2.06%
8	25 金嘉 B	46.48	1.88%
9	GC 华汕优	46.27	1.88%
10	华发 R1 优	44.54	1.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列行远 750 天持有期 1 号（核心与卫星投资策略）
理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250461
产品登记编码	Z7008925000204
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列恒远固收封闭式 1 号） 账号：20000062834000159790198

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	113365749.05
期末产品份额净值	1.007185
期末产品份额累计净值	1.007185

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.11%	1.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,660.39
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,677,333.10	2.62%	752,941.36	0.54%
2	固定收益投资	50,640,958.17	36.06%	79,010,847.51	56.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	14,987.40	0.01%
5	公募资管产品投资	6,067,924.55	4.32%	271,860.74	0.19%
6	私募资管产品投资	80,050,637.01	57.00%	0.00	0.00%
7	合计	140,436,852.83	100.00%	80,050,637.01	57.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 37 号	5,064.10	36.06%
2	24 上饶 10	699.80	4.98%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	606.79	4.32%
4	24 方洋 Y3	541.78	3.86%
5	24 淮交 Y1	526.03	3.75%
6	24 南城 04	512.19	3.65%
7	活期存款及清算款	443.03	3.15%
8	24 胶州 03	429.23	3.06%
9	22 黄冈 F3	339.23	2.42%
10	24 昌兴 01	290.71	2.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 37 号	713	3.8000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250462
产品登记编码	Z7008925000207
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列恒远固收封闭式 2 号） 账号：20000062834000159795111

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	101619877.72
期末产品份额净值	1.005153
期末产品份额累计净值	1.005153

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.77%	1.42%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,767.64
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,504,973.00	1.99%	388,858.19	0.31%
2	固定收益投资	40,504,440.58	32.26%	76,508,238.82	60.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,155,387.78	4.11%	501,101.63	0.40%
6	私募资管产品投资	77,398,198.64	61.64%	0.00	0.00%
7	合计	125,563,000.00	100.00%	77,398,198.64	61.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 43 号	4,050.44	32.26%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	520.90	4.15%
3	天津信托-星实 121 号集合资金信托计划第 2 期	500.70	3.99%
4	活期存款及清算款	289.38	2.30%
5	24 湖城 02	250.07	1.99%
6	24 上饶 10	230.14	1.83%
7	24 豫铁 02	206.39	1.64%
8	24 京融 02	205.61	1.64%
9	24 红谷 02	199.15	1.59%
10	24 淮交 Y1	195.81	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	蚂蚁借呗 业务高度 分散的消 费贷借款 人	天津信托- 星实 121 号集合资 金信托计 划第 2 期	456	3.4000%	理财产品 投资于信 托计划， 基础资产 为蚂蚁借 呗消费贷 款	正常资产
2	天风证券 股份有限 公司	天已 43 号	718	3.8000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250463
产品登记编码	Z7008925000212
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列恒远固收封闭式 3 号） 账号：20000062834000161170370

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	143703526.62
期末产品份额净值	1.006798
期末产品份额累计净值	1.006798

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.30%	1.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,973.89
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,067,391.29	1.19%	518,077.61	0.30%
2	固定收益投资	66,608,650.46	38.35%	104,472,458.22	60.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	104,990,535.83	60.46%	0.00	0.00%
7	合计	173,666,577.58	100.00%	104,990,535.83	60.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.85%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 52 号	6,559.79	37.77%
2	24 上饶 10	878.13	5.06%
3	24 方洋 Y3	677.22	3.90%
4	24 淮交 Y1	663.87	3.82%
5	24 南城 04	640.24	3.69%
6	24 胶州 03	536.54	3.09%
7	22 黄冈 F3	424.04	2.44%
8	24 昌兴 01	363.38	2.09%
9	24 漳交 02	334.51	1.93%
10	24 淄博 05	296.34	1.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 52 号	696	3.6500%	收益凭证	正常资产
2	中信证券股份有限公司	中信证券 安泰回报 系列 1390 期收益凭 证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250464
产品登记编码	Z7008925000210
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 4 号） 账号：20000062834000167645078

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	146084524.62
期末产品份额净值	1.006997
期末产品份额累计净值	1.006997

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.64%	2.16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,145.44
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,807,832.23	1.59%	3,321,198.54	1.88%
2	固定收益投资	67,121,705.04	37.99%	89,877,565.94	50.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,344,043.45	7.55%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	217,195.56	0.12%
6	私募资管产品投资	106,760,003.49	60.42%	0.00	0.00%
7	合计	176,689,540.76	100.00%	106,760,003.49	60.42%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 53 号	6,055.19	34.27%
2	24 上饶 10	909.49	5.15%
3	24 方洋 Y3	704.11	3.99%
4	24 淮交 Y1	683.64	3.87%
5	24 南城 04	665.67	3.77%
6	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	656.98	3.72%
7	活期存款及清算款	612.90	3.47%
8	24 胶州 03	557.84	3.16%
9	22 黄冈 F3	440.88	2.50%
10	24 昌兴 01	377.81	2.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 53 号	699	3.6500%	收益凭证	正常资产
2	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250465
产品登记编码	Z7008925000205
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 5 号） 账号：20000062834000167649089

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	106191082.44
期末产品份额净值	1.005772
期末产品份额累计净值	1.005772

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.32%	1.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,107.93
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,622,111.57	1.22%	907,808.24	0.68%
2	固定收益投资	49,450,735.52	37.09%	81,054,472.79	60.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	299,046.80	0.22%
6	私募资管产品投资	82,261,327.83	61.70%	0.00	0.00%
7	合计	133,334,174.92	100.01%	82,261,327.83	61.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 125.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 56 号	4,945.07	37.09%
2	24 上饶 10	629.76	4.72%
3	24 方洋 Y3	487.55	3.66%
4	24 淮交 Y1	473.38	3.55%
5	24 南城 04	460.93	3.46%
6	24 胶州 03	386.27	2.90%
7	22 黄冈 F3	305.28	2.29%
8	24 昌兴 01	261.61	1.96%
9	活期存款及清算款	252.99	1.90%
10	24 漳交 02	240.82	1.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 56 号	717	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250466
产品登记编码	Z7008925000208
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 6 号） 账号：20000062834000167656003

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	19026305.38
期末产品份额净值	1.007733
期末产品份额累计净值	1.007733

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.28%	2.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,453.11
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	546,653.41	2.26%	250,943.56	1.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	23,440,299.24	96.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	23,691,242.80	97.74%	0.00	0.00%
7	合计	24,237,896.21	100.00%	23,691,242.80	97.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 127.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	800.88	33.04%
2	24 上饶 10	112.84	4.66%
3	24 方洋 Y3	87.36	3.60%
4	24 淮交 Y1	84.82	3.50%
5	24 南城 04	82.59	3.41%
6	活期存款及清算款	79.76	3.29%
7	24 胶州 03	69.21	2.86%
8	22 黄冈 F3	54.70	2.26%
9	24 昌兴 01	46.88	1.93%
10	24 漳交 02	43.15	1.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展290号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式6号理财产品2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240906
产品登记编码	Z7008924000389
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 11 号） 账号：321010100100868673

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：160445471.07 A 类份额：160445471.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.032154 A 类份额：1.032154
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.032154 A 类份额：1.032154

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.61% A 类份额：2.61%	年化收益率：3.50% A 类份额：3.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	5,867.76
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,839,370.34	4.67%	571,224.72	0.34%
2	固定收益投资	61,809,180.55	36.86%	97,484,684.04	58.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	98,055,908.76	58.47%	0.00	0.00%
7	合计	167,704,459.65	100.00%	98,055,908.76	58.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.52%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	7,000.35	41.74%
2	23 绿城房产 GN002	1,060.37	6.32%
3	24 绿城地产 MTN002(绿色)	1,052.32	6.27%
4	24 绿城房产 MTN006	1,044.62	6.23%
5	24 金茂投资 MTN002	1,020.94	6.09%
6	24 天富 MTN001	1,007.85	6.01%
7	24 河北国控 MTN002	1,006.76	6.00%
8	活期存款及清算款	841.06	5.02%
9	24 上饶 10	211.00	1.26%

10	24 方洋 Y3	162.53	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240907
产品登记编码	Z7008924000386
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 12 号） 账号：321010100100868790

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：102121591.39 A 类份额：102121591.39
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024545 A 类份额：1.024545
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024545 A 类份额：1.024545

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.04% A 类份额：2.04%	年化收益率：2.79% A 类份额：2.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	3,738.61
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,978,765.34	1.86%	317,982.91	0.30%
2	固定收益投资	60,738,481.92	57.12%	42,058,527.02	39.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,247,988.79	1.17%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,624,498.72	41.02%	0.00	0.00%
7	合计	106,341,745.98	100.00%	43,624,498.72	41.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	2,997.74	28.19%
2	23 科工 YK01	843.15	7.93%
3	24 绿城房产 MTN006	835.70	7.86%
4	24 首开 MTN007A	830.35	7.81%
5	24 河钢集 GN003(科创票据)	821.56	7.73%
6	25 华发 01	820.72	7.72%
7	24 景德 04	810.00	7.62%
8	24 湘建工 MTN002(科创票据)	809.68	7.61%
9	24 金茂投资 MTN002	310.63	2.92%

10	活期存款及清算款	229.67	2.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	常熟经开 控股有限公司	中信信托 北盈 16 号 固定收益 类信托计 划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240908
产品登记编码	Z7008924000387
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 13 号） 账号：321010100100868825

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	75769638.17
期末产品份额净值	1.027151
期末产品份额累计净值	1.027151

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.29%	3.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	2,772.53
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,201,603.74	4.99%	148,535.71	0.18%
2	固定收益投资	21,548,866.36	25.61%	58,258,191.64	69.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	58,406,727.35	69.40%	0.00	0.00%
7	合计	84,157,197.45	100.00%	58,406,727.35	69.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	3,300.17	39.21%
2	24 绿城地产 MTN002(绿色)	631.39	7.50%
3	24 金茂投资 MTN002	621.33	7.38%
4	24 天富 MTN001	604.71	7.19%
5	活期存款及清算款	435.01	5.17%
6	24 绿城房产 MTN006	313.39	3.72%
7	24 上饶 10	279.92	3.33%
8	24 方洋 Y3	216.71	2.58%
9	24 淮交 Y1	210.41	2.50%
10	24 南城 04	204.88	2.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖 城市建设 投资集团 有限公司	光信光鑫 京润 6 号 集合资金 信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240909
产品登记编码	Z7008924000388
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 14 号） 账号：321010100100868947

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	90871498.47
期末产品份额净值	1.021430
期末产品份额累计净值	1.02143

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.01%	2.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	3,325.92
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,268,747.37	1.32%	746,321.00	0.78%
2	固定收益投资	35,681,709.29	37.12%	55,173,214.24	57.40%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,244,770.84	3.38%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	59,164,306.08	61.56%	0.00	0.00%
7	合计	96,114,762.74	100.00%	59,164,306.08	61.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	交银信托-丰产惠利 1011 号集合资金信托计划第 1 期	2,007.08	20.88%
2	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	2,000.10	20.81%
3	24 绿城房产 MTN006	731.23	7.61%
4	25 华发 01	718.13	7.47%
5	24 金茂投资 MTN002	716.21	7.45%
6	24 湘建工 MTN002(科创票据)	708.47	7.37%
7	24 康富租赁 MTN004(碳中和债)	704.04	7.33%
8	活期存款及清算款	201.51	2.10%
9	24 上饶 10	174.13	1.81%
10	24 方洋 Y3	134.81	1.40%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	蚂蚁花呗 业务高度 分散的消 费贷款人	交银信托- 丰产惠利 1011 号集 合资金信 托计划第 1 期	243	2.8000%	理财产品 投资于信 托计划， 基础资产 为蚂蚁花 呗消费贷 款	正常资产
2	杭州西湖 城市建设 投资集团 有限公司	光信光鑫 京润 6 号 集合资金 信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 15 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式15号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 15 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240910
产品登记编码	Z7008924000390
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 15 号） 账号：321010100100869002

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	27189281.15
期末产品份额净值	1.024998
期末产品份额累计净值	1.024998

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.52%	3.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	994.51
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,196,362.23	3.98%	194,191.02	0.65%
2	固定收益投资	6,211,876.91	20.67%	22,456,928.39	74.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	22,651,119.41	75.35%	0.00	0.00%
7	合计	30,059,358.55	100.00%	22,651,119.41	75.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	1,200.06	39.92%
2	24 绿城地产 MTN002(绿色)	210.46	7.00%
3	24 绿城房产 MTN006	208.92	6.95%
4	24 金茂投资 MTN002	206.78	6.88%
5	活期存款及清算款	139.06	4.63%
6	24 上饶 10	87.48	2.91%
7	24 方洋 Y3	67.72	2.25%
8	24 淮交 Y1	65.75	2.19%
9	24 南城 04	64.02	2.13%
10	债券买入返售	62.01	2.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖 城市建设 投资集团 有限公司	光信光鑫 京润 6 号 集合资金 信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 15 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250101
产品登记编码	Z7008924000593
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 16 号） 账号：321010100100901330

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	155723657.21
期末产品份额净值	1.016084
期末产品份额累计净值	1.016084

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.22%	2.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	5,708.40
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,515,876.02	1.40%	784,013.61	0.44%
2	固定收益投资	3,034,800.00	1.69%	154,224,870.33	85.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	19,169,455.10	10.67%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	155,008,883.94	86.25%	0.00	0.00%
7	合计	179,729,015.06	100.01%	155,008,883.94	86.25%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.42%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	5,900.30	32.83%
2	山东信托城市发展290号集合信托计划	900.99	5.01%
3	24 上饶 10	802.95	4.47%
4	西部利得汇享债券型证券投资基金	715.54	3.98%
5	24 方洋 Y3	621.63	3.46%
6	24 淮交 Y1	603.56	3.36%
7	24 南城 04	587.69	3.27%
8	24 胶州 03	492.50	2.74%
9	农银汇理金玉债券型证券投资基金	490.54	2.73%
10	华夏鼎茂债券型证券投资基金	400.07	2.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产
3	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》
- 2. 存放地点
北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座
- 3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 17 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式17号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 17 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250102
产品登记编码	Z7008924000595
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 17 号） 账号：321010100100900659

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	75504587.81
期末产品份额净值	1.016304
期末产品份额累计净值	1.016304

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.13%	2.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	2,768.45
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,040,122.72	2.20%	249,145.09	0.27%
2	固定收益投资	6,328,971.44	6.84%	83,968,958.68	90.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	84,218,103.77	90.96%	0.00	0.00%
7	合计	92,587,197.93	100.00%	84,218,103.77	90.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	3,000.15	32.40%
2	23 中行二级资本债 04A	531.74	5.74%
3	24 上饶 10	460.87	4.98%
4	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	400.44	4.33%
5	24 方洋 Y3	353.75	3.82%
6	24 淮交 Y1	350.85	3.79%
7	24 南城 04	334.43	3.61%
8	24 胶州 03	280.26	3.03%
9	活期存款及清算款	228.93	2.47%
10	22 黄冈 F3	221.50	2.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产
3	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 17 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250103
产品登记编码	Z7008924000596
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 18 号） 账号：321010100100900773

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	232846673.03
期末产品份额净值	1.011372
期末产品份额累计净值	1.011372

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.75%	1.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	8,544.05
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,542,083.71	8.24%	2,245,942.68	0.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	259,975,924.57	90.98%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	262,221,867.25	91.76%	0.00	0.00%
7	合计	285,763,950.96	100.00%	262,221,867.25	91.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.73%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	9,000.45	31.50%
2	活期存款及清算款	2,578.80	9.02%
3	山东信托城市发展290号集合信托计划（第二期）	900.99	3.15%
4	24 上饶 10	472.85	1.65%
5	24 淮交 Y1	387.03	1.35%
6	24 湖城 02	346.31	1.21%
7	24 方洋 Y3	344.26	1.20%
8	24 南城 04	325.46	1.14%
9	24 豫铁 02	285.82	1.00%
10	24 京融 02	284.74	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产
2	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产
3	蚂蚁借呗业务高度分散的消费贷借款人	天津信托-星实 121 号集合资金信托计划第 2 期	456	3.4000%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁借呗消费贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250104
产品登记编码	Z7008924000592
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 19 号） 账号：321010100100900896

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	233831800.48
期末产品份额净值	1.011271
期末产品份额累计净值	1.011271

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.73%	1.96%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	8,583.37
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,847,250.28	1.37%	1,637,264.70	0.58%
2	固定收益投资	14,357,607.12	5.12%	235,651,594.41	84.03%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,247,988.79	0.45%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	49,856.85	0.02%
5	公募资管产品投资	23,640,473.05	8.43%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	238,586,704.75	85.08%	0.00	0.00%
7	合计	280,432,035.20	100.00%	238,586,704.75	85.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	6,000.30	21.40%
2	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	4,000.20	14.26%
3	24 上饶 10	1,343.36	4.79%
4	24 方洋 Y3	1,040.01	3.71%
5	24 河钢集 MTN019	1,031.12	3.68%
6	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,030.61	3.68%
7	易方达双债增强债券型证券投资基金	1,019.93	3.64%
8	24 淮交 Y1	1,009.78	3.60%
9	24 南城 04	983.22	3.51%
10	24 胶州 03	823.96	2.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产
3	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产
4	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》
2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 20 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式20号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 20 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250105
产品登记编码	Z7008924000594
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 20 号） 账号：321010100100900924

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	243946680.47
期末产品份额净值	1.011010
期末产品份额累计净值	1.01101

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.90%	2.06%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	5,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	8,934.13
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,129,627.00	1.10%	4,959,771.31	1.75%
2	固定收益投资	4,046,400.00	1.43%	228,168,730.20	80.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	24,634,564.92	8.70%	18,320,852.58	6.47%
6	私募资管产品投资	251,449,354.09	88.77%	0.00	0.00%
7	合计	283,259,946.01	100.00%	251,449,354.09	88.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	10,000.51	35.31%
2	24 上饶 10	1,172.02	4.14%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,017.58	3.59%
4	24 方洋 Y3	907.37	3.20%
5	24 淮交 Y1	880.99	3.11%
6	24 南城 04	857.82	3.03%
7	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	800.88	2.83%

8	24 胶州 03	718.87	2.54%
9	农银汇理金玉债券型证券投资基金	686.80	2.42%
10	22 黄冈 F3	568.14	2.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产
3	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 20 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 21 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式21号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 21 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250328
产品登记编码	Z7008925000090
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 21 号） 账号：321010100100934282

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	322548022.7
期末产品份额净值	1.008332
期末产品份额累计净值	1.008332

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.81%	1.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	11,835.36
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,797,437.95	1.21%	3,574,826.35	0.90%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	381,939,774.42	96.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,816,869.90	1.47%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	385,514,600.77	97.32%	0.00	0.00%
7	合计	396,128,908.62	100.00%	385,514,600.77	97.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	11,000.56	27.77%
2	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	1,701.88	4.30%
3	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	1,171.29	2.96%
4	24 上饶 10	916.93	2.31%
5	活期存款及清算款	837.23	2.11%
6	24 淮交 Y1	730.41	1.84%
7	24 方洋 Y3	681.46	1.72%
8	24 南城 04	644.25	1.63%
9	华夏鼎茂债券型证券投资基金	581.69	1.47%
10	24 胶州 03	539.89	1.36%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展290号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产
2	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产
3	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展290号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产
4	蚂蚁借呗业务高度分散的消费贷借款人	天津信托-星实121号集合资金信托计划第2期	456	3.4000%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁借呗消费贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 21 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 22 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式22号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 22 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250329
产品登记编码	Z7008925000093
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 22 号） 账号：321010100100934304

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	45139397.84
期末产品份额净值	1.008092
期末产品份额累计净值	1.008092

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.97%	1.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	1,655.29
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,246,402.16	2.27%	1,004,515.87	1.83%
2	固定收益投资	8,076,793.16	14.72%	40,377,815.45	73.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,170,013.59	7.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	45,552,344.91	83.01%	0.00	0.00%
7	合计	54,875,540.23	100.00%	45,552,344.91	83.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.57%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划	1,200.68	21.88%
2	25 通达金租 01	504.20	9.19%
3	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	303.48	5.53%
4	24 上饶 10	277.63	5.06%
5	活期存款及清算款	225.09	4.10%
6	24 方洋 Y3	213.62	3.89%
7	24 淮交 Y1	210.59	3.84%
8	24 南城 04	201.96	3.68%
9	24 胶州 03	169.24	3.08%
10	22 黄冈 F3	133.76	2.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	宁波前湾控股集团有限公司	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划	363	3.1700%	信托贷款	正常资产
3	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 22 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 23 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式23号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 23 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250330
产品登记编码	Z7008925000096
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 23 号） 账号：321010100100934412

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	73965126.76
期末产品份额净值	1.004080
期末产品份额累计净值	1.00408

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.16%	0.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	2,717.70
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,203,230.52	1.42%	496,345.77	0.59%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	69,985,876.56	82.80%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,920,332.35	12.92%	1,916,542.57	2.27%
6	私募资管产品投资	72,398,764.90	85.66%	0.00	0.00%
7	合计	84,522,327.77	100.00%	72,398,764.90	85.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第2期）	2,999.27	35.48%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	597.08	7.06%
3	平安惠泽纯债债券型证券投资基金	494.95	5.86%
4	24 上饶 10	262.43	3.10%
5	24 方洋 Y3	203.17	2.40%
6	24 淮交 Y1	197.26	2.33%
7	24 南城 04	192.07	2.27%
8	活期存款及清算款	169.96	2.01%
9	24 胶州 03	160.96	1.90%
10	22 黄冈 F3	127.21	1.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	光信-光鑫-光泰 244 号集合资金信托计划	364	3.6430%	信托贷款	正常资产
2	邯钢能嘉钢铁有限公司	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划(第 2 期)	365	3.1400%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 23 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 24 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式24号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 24 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250331
产品登记编码	Z7008925000095
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 24 号） 账号：321010100100934534

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	58865440.7
期末产品份额净值	1.004703
期末产品份额累计净值	1.004703

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.44%	1.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	2,161.30
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,189,487.66	1.58%	245,732.91	0.33%
2	固定收益投资	20,167,975.26	26.72%	53,873,067.57	71.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	54,118,800.48	71.70%	0.00	0.00%
7	合计	75,476,263.40	100.00%	54,118,800.48	71.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 128.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 通达金租 01	2,016.80	26.72%
2	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第2期）	499.88	6.62%
3	24 上饶 10	366.01	4.85%
4	24 淮交 Y1	282.71	3.75%
5	24 方洋 Y3	278.13	3.68%
6	24 南城 04	262.94	3.48%
7	24 胶州 03	220.35	2.92%
8	22 黄冈 F3	174.15	2.31%
9	24 昌兴 01	149.24	1.98%
10	活期存款及清算款	143.52	1.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	邯钢能嘉 钢铁有限 公司	阳光-邯钢 能嘉绿色 基础设施 债权投资 计划(第 2 期)	365	3.1400%	其他非标 准化债权 类投资	正常资产
2	山东通达 金融租赁 有限公司	25 通达金 租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 24 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 25 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式25号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 25 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250332
产品登记编码	Z7008925000091
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 25 号） 账号：321010100100934658

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	41683044.97
期末产品份额净值	1.007231
期末产品份额累计净值	1.007231

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.91%	1.64%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	1,529.38
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,587,218.00	7.10%	233,234.50	0.46%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	43,055,017.06	85.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	7,469.17	0.01%
5	公募资管产品投资	3,608,913.96	7.15%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	43,295,720.73	85.75%	0.00	0.00%
7	合计	50,491,852.69	100.00%	43,295,720.73	85.74%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划	1,801.99	35.69%
2	活期存款及清算款	382.05	7.57%
3	24 上饶 10	262.43	5.20%
4	24 方洋 Y3	203.17	4.02%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	198.98	3.94%
6	24 淮交 Y1	197.26	3.91%
7	24 南城 04	192.07	3.80%
8	西部利得汇享债券型证券投资基金	161.91	3.21%
9	24 胶州 03	160.96	3.19%
10	22 黄冈 F3	127.21	2.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展290号集合信托计划	727	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 25 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 31 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式31号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 31 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250553
产品登记编码	Z7008925000305
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 31 号） 账号：20000062834000186861730

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	83411391.32
期末产品份额净值	1.002053
期末产品份额累计净值	1.002053

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.38%	0.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,375.85
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,256,426.79	2.26%	993,031.74	0.99%
2	固定收益投资	37,240,491.02	37.31%	57,409,677.78	57.52%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,915,860.56	1.92%
6	私募资管产品投资	60,318,570.08	60.43%	0.00	0.00%
7	合计	99,815,487.89	100.00%	60,318,570.08	60.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 73 号	3,724.05	37.31%
2	24 上饶 10	390.12	3.91%
3	活期存款及清算款	324.95	3.26%
4	24 淮交 Y1	299.57	3.00%
5	24 方洋 Y3	297.65	2.98%
6	24 南城 04	281.40	2.82%
7	24 胶州 03	235.82	2.36%
8	22 黄冈 F3	186.37	1.87%
9	24 昌兴 01	159.71	1.60%
10	25 华租 Y1	148.65	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 73 号	694	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 31 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 32 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式32号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 32 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250554
产品登记编码	Z7008925000328
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 32 号） 账号：20000062834000186402140

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	54584759.08
期末产品份额净值	1.003111
期末产品份额累计净值	1.003111

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.75%	1.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,126.01
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,217,246.74	1.87%	5,518,828.19	8.48%
2	固定收益投资	25,162,493.93	38.65%	31,629,428.49	48.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,580,785.79	2.43%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	38,729,042.47	59.48%	0.00	0.00%
7	合计	65,108,783.14	100.00%	38,729,042.47	59.49%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.28%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 78 号	2,516.25	38.65%
2	活期存款及清算款	673.61	10.35%
3	24 上饶 10	331.65	5.09%
4	24 方洋 Y3	256.76	3.94%
5	24 淮交 Y1	249.30	3.83%
6	24 南城 04	242.74	3.73%
7	24 胶州 03	203.42	3.12%
8	22 黄冈 F3	160.77	2.47%
9	24 昌兴 01	137.77	2.12%
10	24 漳交 02	126.83	1.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 78 号	707	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 32 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 33 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式33号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 33 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250555
产品登记编码	Z7008925000335
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 33 号） 账号：20000062834000186457492

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	135091949.03
期末产品份额净值	1.003286
期末产品份额累计净值	1.003286

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.33%	1.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,423.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	821,177.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,963,013.01	7.61%	2,948,083.98	1.87%
2	固定收益投资	62,402,984.95	39.67%	67,471,788.97	42.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,510,040.75	7.95%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	82,929,913.70	52.72%	0.00	0.00%
7	合计	157,295,911.66	100.00%	82,929,913.70	52.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 80 号	6,240.30	39.67%
2	活期存款及清算款	1,491.11	9.48%
3	24 上饶 10	723.16	4.60%
4	24 方洋 Y3	559.86	3.56%
5	24 淮交 Y1	543.58	3.46%
6	24 南城 04	529.29	3.36%
7	24 胶州 03	443.55	2.82%
8	22 黄冈 F3	350.55	2.23%
9	工行优 2	317.39	2.02%
10	24 昌兴 01	300.41	1.91%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 80 号	715	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 33 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 34 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式34号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 34 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250556
产品登记编码	Z7008925000317
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 34 号） 账号：20000062834000187116957

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	201032864.34
期末产品份额净值	0.997845
期末产品份额累计净值	0.997845

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.03%	-1.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,744.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,228,672.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,027,835.04	1.67%	2,006,735.98	0.83%
2	固定收益投资	90,054,885.24	37.30%	145,352,691.67	60.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	147,359,427.65	61.03%	0.00	0.00%
7	合计	241,442,147.93	100.00%	147,359,427.65	61.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	4,003.54	16.58%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”811期	3,000.91	12.43%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”796期	2,001.04	8.29%
4	24 上饶 10	1,219.60	5.05%
5	债券买入返售	953.60	3.95%
6	24 方洋 Y3	944.20	3.91%
7	24 淮交 Y1	916.75	3.80%
8	24 南城 04	892.64	3.70%
9	24 胶州 03	748.05	3.10%
10	活期存款及清算款	603.46	2.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期(优先级)	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”796期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式34号理财产品2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 35 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式35号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 35 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250557
产品登记编码	Z7008925000306
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 35 号） 账号：20000062834000187487489

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	270121114.17
期末产品份额净值	0.999465
期末产品份额累计净值	0.999465

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.30%	-0.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,889.24
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,650,471.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,223,227.52	0.94%	3,917,774.68	1.15%
2	固定收益投资	81,194,882.45	23.74%	253,645,924.54	74.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	257,563,699.22	75.32%	0.00	0.00%
7	合计	341,981,809.19	100.00%	257,563,699.22	75.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 126.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 89 号	6,017.63	17.60%
2	天津信托-星实 121 号集合资金信托计划第 2 期	4,005.60	11.71%
3	百年资管-乾川 2 号资产支持计划第 1 期（优先级）	2,101.86	6.15%
4	24 上饶 10	1,396.44	4.08%
5	24 方洋 Y3	1,081.10	3.16%
6	24 淮交 Y1	1,049.67	3.07%
7	24 南城 04	1,022.07	2.99%
8	24 胶州 03	856.51	2.50%
9	活期存款及清算款	714.10	2.09%
10	22 黄冈 F3	676.92	1.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川 2 号资产支持计划第 1 期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	蚂蚁借呗业务高度分散的消费贷借款人	天津信托-星实 121 号集合资金信托计划第 2 期	456	3.4000%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁借呗消费贷款	正常资产
3	天风证券股份有限公司	天已 89 号	719	2.9000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 35 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 36 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式36号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 36 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250558
产品登记编码	Z7008925000329
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 36 号） 账号：20000062834000187492702

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	567244168.11
期末产品份额净值	0.998158
期末产品份额累计净值	0.998158

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.40%	-1.40%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,073.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,465,794.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,962,624.71	0.99%	5,621,132.17	0.80%
2	固定收益投资	250,301,344.86	35.74%	396,797,100.89	56.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	40,680,659.56	5.81%
6	私募资管产品投资	443,098,892.62	63.27%	0.00	0.00%
7	合计	700,362,862.19	100.00%	443,098,892.62	63.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 123.47%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	15,013.28	21.44%
2	天已90号	5,014.69	7.16%
3	24上饶10	3,520.68	5.03%
4	中信建投收益凭证“看涨宝”797期	3,001.56	4.29%
5	24方洋Y3	2,703.82	3.86%
6	24淮交Y1	2,678.07	3.82%
7	24南城04	2,556.18	3.65%
8	24胶州03	2,142.13	3.06%
9	中信建投收益凭证“看涨宝”812期	2,000.61	2.86%
10	22黄冈F3	1,692.98	2.42%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期(优先级)	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	天风证券股份有限公司	天已90号	728	2.9000%	收益凭证	正常资产
3	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”797期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 36 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 37 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式37号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 37 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250559
产品登记编码	Z7008925000336
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 37 号） 账号：20000062834000187492646

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	287422998.14
期末产品份额净值	1.000019
期末产品份额累计净值	1.000019

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.02%	0.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,853.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,752,851.61
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	42,958,980.16	12.79%	2,541,088.49	0.76%
2	固定收益投资	115,079,684.24	34.25%	163,926,034.17	48.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	11,465,510.14	3.41%
6	私募资管产品投资	177,932,632.80	52.96%	0.00	0.00%
7	合计	335,971,297.20	100.00%	177,932,632.80	52.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	9,007.97	26.81%
2	活期存款及清算款	4,550.01	13.54%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”819期	2,500.00	7.44%
4	24 上饶 10	1,396.30	4.16%
5	24 方洋 Y3	1,081.00	3.22%
6	24 淮交 Y1	1,049.57	3.12%
7	24 南城 04	1,021.97	3.04%
8	24 胶州 03	856.43	2.55%
9	22 黄冈 F3	676.86	2.01%
10	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	593.22	1.77%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期(优先级)	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 37 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 38 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式38号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 38 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250560
产品登记编码	Z7008925000318
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 38 号） 账号：20000062834000187495714

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	275051491.85
期末产品份额净值	1.000103
期末产品份额累计净值	1.000103

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.18%	0.18%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,391.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,677,264.24
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,121,180.04	1.34%	5,689,966.16	1.85%
2	固定收益投资	70,029,850.00	22.74%	217,547,127.40	70.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	10,522,776.01	3.42%
6	私募资管产品投资	233,759,869.57	75.92%	0.00	0.00%
7	合计	307,910,899.61	100.00%	233,759,869.57	75.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·恒祥 196 号集合资金信托计划	5,002.82	16.25%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”798 期	4,002.08	13.00%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”813 期	3,000.91	9.75%
4	活期存款及清算款	779.53	2.53%
5	24 镇城 03	271.31	0.88%
6	24 淮发 01	260.40	0.85%
7	23 武经 03	259.29	0.84%
8	23 鹿城 03	250.29	0.81%
9	23 涪陵 03	245.78	0.80%
10	23 常新 03	240.39	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	广州产业 投资基金 管理有限公司	山东信 托·恒祥 196 号集 合资金信 托计划	728	3.4600%	信托贷款	正常资产
2	中信建投 证券股份 有限公司	中信建投 收益凭证 “看涨 宝”798 期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 38 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 39 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式39号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 39 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250561
产品登记编码	Z7008925000307
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列恒远固收封闭式 39 号） 账号：20000062834000187495402

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	365736805.38
期末产品份额净值	1.000059
期末产品份额累计净值	1.000059

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.35%	0.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	300.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,251,401.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	26,508,667.11	6.61%	272,307,828.09	67.91%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	102,185,445.93	25.48%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	374,493,274.02	93.39%	0.00	0.00%
7	合计	401,001,941.13	100.00%	374,493,274.02	93.39%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.64%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	29,881.65	74.52%
2	24 上饶 10	1,178.24	2.94%
3	24 方洋 Y3	912.18	2.27%
4	24 淮交 Y1	885.66	2.21%
5	24 南城 04	862.37	2.15%
6	24 胶州 03	722.68	1.80%
7	22 黄冈 F3	571.16	1.42%
8	24 昌兴 01	489.46	1.22%
9	24 漳交 02	450.56	1.12%
10	24 淄博 05	399.16	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列恒远固收封闭式 39 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列红利京品年定开2号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列红利京品年定开2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230901
产品登记编码	Z7008923000124
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 9 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见红利京品年定开 2 号） 账号：20000062834000126887273

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	19187515.94
期末产品份额净值	1.053753
期末产品份额累计净值	1.053753

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.40%	2.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%的中枢，灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例

将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,411.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,670.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	828,553.05	4.30%	1,423,747.94	7.39%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	12,745,418.06	66.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	895,586.55	4.65%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,376,896.00	17.52%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	15,064,752.55	78.18%	0.00	0.00%
7	合计	19,270,201.60	100.00%	15,064,752.55	78.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	129.23	6.71%
2	债券买入返售	101.21	5.25%
3	大成景安短融债券型证券投资基金	100.72	5.23%

4	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	100.00	5.19%
5	广发景明中短债债券型证券投资基金	99.97	5.19%
6	20230303 工行河北	48.00	2.49%
7	23030303 工行横琴	48.00	2.49%
8	20 浦发银行永续债	44.07	2.29%
9	24 晟优 02	31.72	1.65%
10	23 电建 A	31.52	1.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列红利京品年定开 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列红利京品年定开3号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列红利京品年定开3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列红利京品年定开 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230902
产品登记编码	Z7008923000125
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 10 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见红利京品年定开 3 号） 账号：20000062834000126891533

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	21510500.2
期末产品份额净值	1.051692
期末产品份额累计净值	1.051692

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.93%	2.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%的中枢，灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例

将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,642.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	16,212.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	347,448.65	1.55%	672,254.74	3.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	11,004,772.50	49.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,962,883.01	8.75%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	8,387,961.18	37.40%	51,910.38	0.23%
6	私募资管产品投资	13,691,820.63	61.05%	0.00	0.00%
7	合计	22,427,230.46	100.00%	13,691,820.63	61.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.26%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发景明中短债债券型证券投资基金	169.93	7.58%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	168.70	7.52%

3	大成景安短融债券型证券投资基金	152.98	6.82%
4	广发双债添利债券型证券投资基金	103.60	4.62%
5	活期存款及清算款	101.97	4.55%
6	西部利得汇享债券型证券投资基金	70.50	3.14%
7	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	70.23	3.13%
8	工行优 2	49.80	2.22%
9	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	48.69	2.17%
10	农行优 1	40.66	1.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列红利京品年定开 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列红利京品年定开4号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列红利京品年定开4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列红利京品年定开 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230903
产品登记编码	Z7008923000128
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见红利京品年定开 4 号） 账号：20000062834000133477400

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	17349677.58
期末产品份额净值	1.053133
期末产品份额累计净值	1.053133

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.62%	2.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%的中枢，灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例

将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,325.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,083.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	76,770.79	0.41%	492,194.65	2.64%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	11,621,700.36	62.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,454,005.39	7.79%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,029,227.25	26.93%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	13,567,900.40	72.66%	0.00	0.00%
7	合计	18,673,898.44	100.00%	13,567,900.40	72.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	156.06	8.36%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	148.77	7.97%

3	广发纯债债券型证券投资基金	99.66	5.34%
4	活期存款及清算款	56.90	3.05%
5	债券买入返售	46.33	2.48%
6	工行优 2	36.89	1.98%
7	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	34.37	1.84%
8	24 晟优 02	31.47	1.69%
9	23 电建 A	31.27	1.67%
10	农行优 1	30.12	1.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列红利京品年定开 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列红利京品年定开5号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列红利京品年定开5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列红利京品年定开 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230904
产品登记编码	Z7008923000129
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 2 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见红利京品年定开 5 号） 账号：20000062834000133473689

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10048452.81
期末产品份额净值	1.042761
期末产品份额累计净值	1.042761

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.70%	2.68%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%，中证红利指数 0.94%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品适度恢复到中性久期，持续进行品种优化。权益资产的配置则配合市场波动，以 5%的中枢，灵活调整。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。在低利率时期，高股息资产具备较高的配置价值。且资本市场新的监管政策也积极引导上市公司通过加大分红来提升投资者回报，预期上市公司分红比例

将进一步提升。随着企业盈利的企稳，股息率仍存在提升的空间。后续将结合行业景气和预期分红能力，积极挖掘高股息资产的配置机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	767.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	7,576.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	186,840.49	1.76%	271,400.49	2.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,782,406.96	44.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	890,916.02	8.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,486,853.24	42.16%	24,507.38	0.23%
6	私募资管产品投资	5,969,230.85	56.09%	0.00	0.00%
7	合计	10,642,924.58	100.01%	5,969,230.85	56.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	100.10	9.41%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	74.44	6.99%

3	大成景安短融债券型证券投资基金	70.61	6.63%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	69.76	6.55%
5	西部利得汇享债券型证券投资基金	50.40	4.74%
6	活期存款及清算款	45.82	4.31%
7	天弘优选债券型证券投资基金	24.01	2.26%
8	中欧红利优享灵活配置混合型证券投资基金	23.75	2.23%
9	易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	23.19	2.18%
10	工行优 2	22.60	2.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列红利京品年定开 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 1 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝1号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 1 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230001
产品登记编码	Z7008923000194
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 1 号） 账号：20000062834000137754540

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：266047695.25 A 类份额：266047695.25
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.028895 A 类份额：1.028895

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.84% A 类份额：1.84%	年化收益率：1.73% A 类份额：1.73%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,897.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	72,445.68
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	266,111,269.92	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	266,111,269.92	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	26,611.13	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 1 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 2 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝2号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 2 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230002
产品登记编码	Z7008923000195
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 2 号） 账号：20000062834000137715224

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：213125726.99 A 类份额：213125726.99
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030083 A 类份额：1.030083

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.84% A 类份额：1.84%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,198.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	58,127.62
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	213,177,492.23	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	213,177,492.23	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	21,317.75	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 2 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 3 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝3号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 3 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230003
产品登记编码	Z7008923000196
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 3 号） 账号：20000062834000137759223

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：203524655.29 A 类份额：203524655.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030042 A 类份额：1.030042

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% A 类份额：1.83%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,573.62
销售手续费	北京银行股份有限公司	55,195.19
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	203,574,313.90	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	203,574,313.90	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	20,357.43	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 3 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 4 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝4号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 4 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230004
产品登记编码	Z7008923000197
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 4 号） 账号：20000062834000137760280

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：198964077.86 A 类份额：198964077.86
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030081 A 类份额：1.030081

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% A 类份额：1.83%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,295.10
销售手续费	北京银行股份有限公司	53,630.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	199,012,784.85	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	199,012,784.85	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,901.28	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 4 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 5 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝5号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 5 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230005
产品登记编码	Z7008923000198
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 5 号） 账号：20000062834000137763104

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：193678224.9 A 类份额：193678224.9
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030085 A 类份额：1.030085

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% A 类份额：1.83%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,018.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	52,617.85
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	193,725,695.55	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	193,725,695.55	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,372.57	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 5 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 6 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝6号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 6 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230006
产品登记编码	Z7008923000199
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 6 号） 账号：20000062834000137766719

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：197427002.89 A 类份额：197427002.89
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030163 A 类份额：1.030163

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.85% A 类份额：1.85%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,274.47
销售手续费	北京银行股份有限公司	53,455.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	197,475,659.09	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	197,475,659.09	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,747.57	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 6 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 7 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝7号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 7 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230007
产品登记编码	Z7008923000200
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 7 号） 账号：20000062834000137771115

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：190464206.24 A 类份额：190464206.24
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030156 A 类份额：1.030156

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.84% A 类份额：1.84%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,599.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	50,219.49
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	190,510,777.66	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	190,510,777.66	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,051.08	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 7 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 8 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝8号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 8 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230008
产品登记编码	Z7008923000201
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 8 号） 账号：20000062834000137772399

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：201392764.06 A 类份额：201392764.06
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030172 A 类份额：1.030172

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,093.44
销售手续费	北京银行股份有限公司	51,142.07
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	201,442,612.51	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	201,442,612.51	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	20,144.26	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 8 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 9 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝9号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 9 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230009
产品登记编码	Z7008923000202
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 9 号） 账号：20000062834000137774039

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：193061703.35 A 类份额：193061703.35
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030101 A 类份额：1.030101

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,813.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	50,268.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	193,109,568.63	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	193,109,568.63	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,310.96	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 9 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 10 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝10号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 10 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230010
产品登记编码	Z7008923000203
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 10 号） 账号：20000062834000137774776

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：192099155.4 A 类份额：192099155.4
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030189 A 类份额：1.030189

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,086.47
销售手续费	北京银行股份有限公司	56,044.19
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	192,147,600.29	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	192,147,600.29	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,214.76	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 10 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 11 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝11号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 11 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230011
产品登记编码	Z7008923000204
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 11 号） 账号：20000062834000138051811

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：182889338.21 A 类份额：182889338.21
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030198 A 类份额：1.030198

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,393.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	48,562.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	182,934,781.68	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	182,934,781.68	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	18,293.48	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 11 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 12 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝12号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 12 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230012
产品登记编码	Z7008923000205
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 12 号） 账号：20000062834000138053706

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：179729692.25 A 类份额：179729692.25
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030177 A 类份额：1.030177

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,237.59
销售手续费	北京银行股份有限公司	48,043.15
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	179,774,403.67	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	179,774,403.67	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	17,977.44	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 12 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 13 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝13号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 13 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230013
产品登记编码	Z7008923000206
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 13 号） 账号：20000062834000138056483

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：176175215.79 A 类份额：176175215.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030188 A 类份额：1.030188

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,985.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	46,960.48
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	176,218,983.73	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	176,218,983.73	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	17,621.90	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 13 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 14 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝14号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 14 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230014
产品登记编码	Z7008923000207
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 14 号） 账号：20000062834000138059284

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：172387475.23 A 类份额：172387475.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030217 A 类份额：1.030217

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,814.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	46,413.27
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	172,430,334.17	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	172,430,334.17	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	17,243.03	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 14 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 15 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝15号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 15 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230015
产品登记编码	Z7008923000208
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 15 号） 账号：20000062834000138510614

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：170498874.99 A 类份额：170498874.99
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030217 A 类份额：1.030217

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,698.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,927.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	170,541,277.86	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	170,541,277.86	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	17,054.13	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 15 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 16 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝16号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 16 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230016
产品登记编码	Z7008923000209
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 16 号） 账号：20000062834000138514518

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：166736427.56 A 类份额：166736427.56
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030205 A 类份额：1.030205

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,479.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,028.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	166,777,893.41	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	166,777,893.41	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	16,677.79	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 16 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 17 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝17号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 17 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230017
产品登记编码	Z7008923000210
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 17 号） 账号：20000062834000138517676

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：164259489.39 A 类份额：164259489.39
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030214 A 类份额：1.030214

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,326.29
销售手续费	北京银行股份有限公司	44,403.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	164,300,325.94	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	164,300,325.94	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	16,430.03	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 17 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 18 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝18号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 18 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230018
产品登记编码	Z7008923000211
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 18 号） 账号：20000062834000138524198

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：162369649.5 A 类份额：162369649.5
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030204 A 类份额：1.030204

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,325.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	44,512.52
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	162,410,167.76	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	162,410,167.76	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	16,241.02	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 18 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 19 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝19号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 19 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230019
产品登记编码	Z7008923000212
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 19 号） 账号：20000062834000138526280

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：159430275.2 A 类份额：159430275.2
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030189 A 类份额：1.030189

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,052.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,356.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	159,469,885.96	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	159,469,885.96	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,946.99	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 19 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 20 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝20号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 20 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230020
产品登记编码	Z7008923000213
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 20 号） 账号：20000062834000138560048

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：157577649.16 A 类份额：157577649.16
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030183 A 类份额：1.030183

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,943.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	42,938.97
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	157,616,810.47	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	157,616,810.47	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,761.68	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 20 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 21 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝21号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 21 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230021
产品登记编码	Z7008923000214
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 21 号） 账号：20000062834000138561495

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：152436725.82 A 类份额：152436725.82
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030208 A 类份额：1.030208

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,679.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	41,898.19
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	152,474,684.11	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	152,474,684.11	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,247.47	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 21 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 22 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝22号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 22 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230022
产品登记编码	Z7008923000215
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 22 号） 账号：20000062834000138564068

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：150393872.46 A 类份额：150393872.46
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030204 A 类份额：1.030204

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,593.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	41,635.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	150,431,358.30	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	150,431,358.30	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,043.14	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 22 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 23 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝23号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 23 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230023
产品登记编码	Z7008923000216
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 23 号） 账号：20000062834000138832814

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：147388461.24 A 类份额：147388461.24
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030249 A 类份额：1.030249

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,399.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,764.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	147,425,194.06	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	147,425,194.06	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,742.52	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 23 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 24 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝24号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 24 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230024
产品登记编码	Z7008923000217
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 24 号） 账号：20000062834000138835273

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：144916549.25 A 类份额：144916549.25
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030241 A 类份额：1.030241

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,258.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,232.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	144,952,652.51	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	144,952,652.51	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,495.27	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 24 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 25 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝25号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 25 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230025
产品登记编码	Z7008923000218
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 25 号） 账号：20000062834000138836719

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：145216847.18 A 类份额：145216847.18
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030328 A 类份额：1.030328

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,319.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,697.79
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	145,253,028.29	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	145,253,028.29	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,525.30	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 25 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 26 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝26号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 26 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230026
产品登记编码	Z7008923000219
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 26 号） 账号：20000062834000138837892

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：141681293.48 A 类份额：141681293.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030288 A 类份额：1.030288

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,073.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	39,562.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	141,716,549.80	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	141,716,549.80	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,171.65	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 26 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 27 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝27号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 27 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230027
产品登记编码	Z7008923000220
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 27 号） 账号：20000062834000139276905

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：138073930.54 A 类份额：138073930.54
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030193 A 类份额：1.030193

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,848.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,531.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	138,108,326.16	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	138,108,326.16	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,810.83	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 27 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 28 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝28号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 28 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230028
产品登记编码	Z7008923000221
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 28 号） 账号：20000062834000139279039

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：138182602.76 A 类份额：138182602.76
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030323 A 类份额：1.030323

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,927.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	39,207.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	138,217,014.85	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	138,217,014.85	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,821.70	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 28 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 29 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝29号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 29 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230029
产品登记编码	Z7008923000222
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 29 号） 账号：20000062834000139280420

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：136894339.38 A 类份额：136894339.38
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02912 A 类份额：1.02912

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.74% A 类份额：1.74%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,811.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,503.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	136,928,406.89	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	136,928,406.89	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,692.84	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 29 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列京元宝 30 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列京元宝30号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列京元宝 30 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	JY01230030
产品登记编码	Z7008923000223
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 31 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列京元宝 30 号） 账号：20000062834000139282259

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：130317630.27 A 类份额：130317630.27
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030196 A 类份额：1.030196

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,400.10
销售手续费	北京银行股份有限公司	36,726.14
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	130,350,102.89	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	130,350,102.89	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,035.01	100.00%
2	-	-	-%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%

10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列京元宝 30 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 41 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式41号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 41 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240802
产品登记编码	Z7008924000339
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 1 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 41 号） 账号：20000062834000162039968

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	7021484.96
期末产品份额净值	1.039350
期末产品份额累计净值	1.03935

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.21%	4.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,267.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	9,398.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	7,022,356.74	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	7,022,356.74	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	浦发银行美元存款-上海分行 241101	699.48	99.61%
2	活期存款及清算款	2.76	0.39%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 41 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 42 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式42号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 42 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240803
产品登记编码	Z7008924000334
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 7 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 42 号） 账号：20000062834000162163617

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	2723334.71
期末产品份额净值	1.037632
期末产品份额累计净值	1.037632

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.11%	4.18%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	491.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,430.68
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	2,723,561.17	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	2,723,561.17	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	浦发银行美元存款-上海分行 241107	271.10	99.54%
2	活期存款及清算款	1.26	0.46%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 42 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 43 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式43号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 43 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240804
产品登记编码	Z7008924000337
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 15 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 43 号） 账号：20000062834000162167626

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	24611936.77
期末产品份额净值	1.036731
期末产品份额累计净值	1.036731

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.11%	4.18%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,443.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	21,967.16
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	24,613,983.11	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	24,613,983.11	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	浦发银行美元存款-上海分行 241115	2,454.25	99.71%
2	活期存款及清算款	7.15	0.29%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 43 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 44 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式44号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 44 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240805
产品登记编码	Z7008924000332
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 22 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 44 号） 账号：20000062834000162179744

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	12323579.23
期末产品份额净值	1.036090
期末产品份额累计净值	1.03609

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.13%	4.20%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,224.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,198.73
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	12,324,806.10	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	12,324,806.10	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第9期	1,229.14	99.73%
2	活期存款及清算款	3.34	0.27%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 44 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 45 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式45号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 45 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240806
产品登记编码	Z7008924000340
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 29 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 45 号） 账号：20000062834000162182118

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	8388444.08
期末产品份额净值	1.035527
期末产品份额累计净值	1.035527

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.17%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,514.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	8,983.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	8,389,279.18	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	8,389,279.18	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 10 期	836.59	99.72%
2	活期存款及清算款	2.34	0.28%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 45 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 46 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式46号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 46 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240807
产品登记编码	Z7008924000335
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 6 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 46 号） 账号：20000062834000164059604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10134336.75
期末产品份额净值	1.034707
期末产品份额累计净值	1.034707

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.17%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,829.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,853.85
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	10,135,345.67	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	10,135,345.67	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 11 期	1,009.92	99.64%
2	活期存款及清算款	3.61	0.36%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 46 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 47 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式47号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 47 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240808
产品登记编码	Z7008924000338
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 47 号） 账号：20000062834000164072234

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	8451071.86
期末产品份额净值	1.034133
期末产品份额累计净值	1.034133

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.20%	4.26%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,525.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	9,050.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	8,451,913.17	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	8,451,913.17	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 12 期	843.70	99.82%
2	活期存款及清算款	1.49	0.18%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 47 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 48 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式48号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 48 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240809
产品登记编码	Z7008924000333
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 20 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 48 号） 账号：20000062834000164055648

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	13892803.65
期末产品份额净值	1.033702
期末产品份额累计净值	1.033702

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.25%	4.31%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,507.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	14,875.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	13,894,186.65	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	13,894,186.65	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 13 期	1,385.54	99.72%
2	活期存款及清算款	3.88	0.28%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 48 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 49 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式49号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 49 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240810
产品登记编码	Z7008924000341
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 27 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 49 号） 账号：20000062834000164064475

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10267911.12
期末产品份额净值	1.032097
期末产品份额累计净值	1.032097

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.16%	4.21%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,853.62
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,995.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	10,268,933.30	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	10,268,933.30	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 14 期	1,023.83	99.70%
2	活期存款及清算款	3.06	0.30%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 49 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 50 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式50号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 50 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14240811
产品登记编码	Z7008924000336
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 2 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 50 号） 账号：20000062834000164098764

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	11475090.67
期末产品份额净值	1.031780
期末产品份额累计净值	1.03178

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.21%	4.26%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,071.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	12,287.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	11,476,233.01	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	11,476,233.01	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元定期存款第 15 期	1,144.32	99.71%
2	活期存款及清算款	3.30	0.29%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 50 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 56 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式56号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 56 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250548
产品登记编码	Z7008925000314
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 12 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 56 号） 账号：20000062834000163599706

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	14694766.62
期末产品份额净值	1.012047
期末产品份额累计净值	1.012047

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.00%	3.96%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,653.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,644.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	14,699,681.61	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	14,699,681.61	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250612	1,465.08	99.67%
2	活期存款及清算款	4.89	0.33%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 56 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 57 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式57号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 57 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250549
产品登记编码	Z7008925000304
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 25 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 57 号） 账号：20000062834000163650528

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	20140623.23
期末产品份额净值	1.007031
期末产品份额累计净值	1.007031

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.77%	3.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,462.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	28,912.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	20,148,059.87	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	20,148,059.87	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元定期存款 250725	2,005.58	99.54%
2	活期存款及清算款	9.23	0.46%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 57 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 58 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式58号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 58 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250550
产品登记编码	Z7008925000327
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 58 号） 账号：20000062834000163660767

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1746990.29
期末产品份额净值	1.000035
期末产品份额累计净值	1.000035

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.63%	0.63%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	0.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	-
其他关联方	兴业银行股份有限公司	12,292,515.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	1,747,012.91	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	1,747,012.91	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.00%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	兴业银行美元定期存款 20250929（封闭式 58 号）	173.01	99.03%
2	活期存款及清算款	1.69	0.97%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 58 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 61 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式61号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 61 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250101
产品登记编码	Z7008924000599
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 9 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 61 号） 账号：20000062834000173296008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	11955587.71
期末产品份额净值	1.029608
期末产品份额累计净值	1.029608

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.03%	4.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,158.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	32,016.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	11,958,647.09	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	11,958,647.09	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 1 期	1,193.94	99.84%
2	活期存款及清算款	1.92	0.16%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 61 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 62 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式62号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 62 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250102
产品登记编码	Z7008924000604
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 16 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 62 号） 账号：20000062834000173479307

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	9335684.08
期末产品份额净值	1.029174
期末产品份额累计净值	1.029174

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.09%	4.12%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,685.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	24,995.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	9,338,095.52	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	9,338,095.52	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 2 期	932.42	99.85%
2	活期存款及清算款	1.39	0.15%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 62 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 63 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式63号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 63 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250103
产品登记编码	Z7008924000602
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 63 号） 账号：20000062834000173496866

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	12444092.77
期末产品份额净值	1.028213
期末产品份额累计净值	1.028213

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.11%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,246.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	22,211.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	12,448,354.05	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	12,448,354.05	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 3 期	1,242.01	99.77%
2	活期存款及清算款	2.82	0.23%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 63 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 64 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式64号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 64 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250104
产品登记编码	Z7008924000597
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 7 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 64 号） 账号：20000062834000175557129

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	6822363.85
期末产品份额净值	1.026830
期末产品份额累计净值	1.02683

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.12%	4.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,231.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	12,176.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	6,824,661.67	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	6,824,661.67	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 4 期	680.80	99.76%
2	活期存款及清算款	1.67	0.24%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 64 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 65 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式65号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 65 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250105
产品登记编码	Z7008924000600
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 65 号） 账号：20000062834000175360076

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	19620807.98
期末产品份额净值	1.026244
期末产品份额累计净值	1.026244

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.13%	4.16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,542.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,775.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	19,628,505.77	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	19,628,505.77	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 5 期	1,959.58	99.83%
2	活期存款及清算款	3.27	0.17%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 65 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 66 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式66号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 66 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250106
产品登记编码	Z7008924000605
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 20 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 66 号） 账号：20000062834000176420074

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	20503062.52
期末产品份额净值	1.025153
期末产品份额累计净值	1.025153

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.09%	4.11%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,701.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	73,197.16
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	20,516,632.32	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	20,516,632.32	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元存款 2025 第 1 期	2,045.84	99.72%
2	活期存款及清算款	5.83	0.28%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 66 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 67 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式67号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 67 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250107
产品登记编码	Z7008924000603
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 27 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 67 号） 账号：20000062834000176539561

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	33917945.94
期末产品份额净值	1.024593
期末产品份额累计净值	1.024593

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.13%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,123.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	121,084.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	33,941,845.85	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	33,941,845.85	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 6 期	3,385.48	99.74%
2	活期存款及清算款	8.70	0.26%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 67 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 68 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式68号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 68 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250108
产品登记编码	Z7008924000598
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 6 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 68 号） 账号：20000062834000176715099

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	30276029.18
期末产品份额净值	1.023790
期末产品份额累计净值	1.02379

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.14%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,465.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	108,082.40
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	30,296,982.39	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	30,296,982.39	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 7 期	3,023.22	99.79%
2	活期存款及清算款	6.48	0.21%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 68 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 69 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式69号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 69 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250109
产品登记编码	Z7008924000601
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 69 号） 账号：20000062834000176723884

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	26466365.48
期末产品份额净值	1.022764
期末产品份额累计净值	1.022764

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.10%	4.11%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,778.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	94,490.61
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	26,482,897.49	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	26,482,897.49	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元存款 2025 第 3 期	2,643.43	99.82%
2	活期存款及清算款	4.86	0.18%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 69 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
 代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 70 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式70号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 70 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250110
产品登记编码	Z7008924000606
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 20 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 70 号） 账号：20000062834000177925457

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	26335019.36
期末产品份额净值	1.021965
期末产品份额累计净值	1.021965

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.10%	4.11%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,754.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	94,021.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	26,351,155.75	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	26,351,155.75	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元存款 2025 第 4 期	2,628.84	99.76%
2	活期存款及清算款	6.28	0.24%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 70 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 71 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式71号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 71 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250307
产品登记编码	Z7008925000082
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 27 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 71 号） 账号：20000062834000179325296

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	16245067.05
期末产品份额净值	1.021167
期末产品份额累计净值	1.021167

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.11%	4.10%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,932.81
销售手续费	北京银行股份有限公司	57,993.64
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	16,254,892.00	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	16,254,892.00	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元存款 2025 第 5 期	1,622.40	99.81%
2	活期存款及清算款	3.09	0.19%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 71 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 72 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式72号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 72 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250308
产品登记编码	Z7008925000086
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 9 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 72 号） 账号：20000062834000179343491

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	15289489.3
期末产品份额净值	1.019299
期末产品份额累计净值	1.019299

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.03%	4.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,760.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	54,591.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	15,296,952.06	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	15,296,952.06	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	渤海银行美元 2025 定期存款 第 8 期	1,526.06	99.76%
2	活期存款及清算款	3.64	0.24%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 72 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 73 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式73号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 73 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250309
产品登记编码	Z7008925000074
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 17 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 73 号） 账号：20000062834000179463146

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	11706978.06
期末产品份额净值	1.016501
期末产品份额累计净值	1.016501

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.63%	3.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,114.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	41,835.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	11,711,669.30	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	11,711,669.30	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	浦发银行美元定期存款 2025002	1,168.18	99.75%
2	活期存款及清算款	2.99	0.25%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 73 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 74 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式74号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 74 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250310
产品登记编码	Z7008925000077
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 74 号） 账号：20000062834000179470154

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	12773102.64
期末产品份额净值	1.016746
期末产品份额累计净值	1.016746

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.84%	3.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,306.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,623.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	12,779,052.54	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	12,779,052.54	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250424	1,275.41	99.80%
2	活期存款及清算款	2.49	0.20%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 74 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 75 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式75号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 75 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250311
产品登记编码	Z7008925000083
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 75 号） 账号：20000062834000179480804

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10248388.07
期末产品份额净值	1.016604
期末产品份额累计净值	1.016604

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.91%	3.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,850.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	36,600.47
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	10,252,938.56	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	10,252,938.56	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	北京银行定期存款 0430	1,023.46	99.82%
2	活期存款及清算款	1.84	0.18%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 75 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 76 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式76号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 76 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250312
产品登记编码	Z7008925000087
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 8 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 76 号） 账号：20000062834000179570740

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	9934905.74
期末产品份额净值	1.015031
期末产品份额累计净值	1.015031

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.76%	3.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,794.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	35,491.28
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	9,939,230.89	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	9,939,230.89	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	广发银行美元定期存款 0508	991.37	99.74%
2	活期存款及清算款	2.55	0.26%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 76 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 77 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式77号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 77 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250313
产品登记编码	Z7008925000075
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 77 号） 账号：20000062834000179610249

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	17471897.19
期末产品份额净值	1.014688
期末产品份额累计净值	1.014688

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.87%	3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,155.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,402.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	17,479,404.95	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	17,479,404.95	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250515	1,744.08	99.78%
2	活期存款及清算款	3.86	0.22%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 77 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 78 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式78号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 78 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250314
产品登记编码	Z7008925000078
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 78 号） 账号：20000062834000179620819

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	20122825.25
期末产品份额净值	1.013990
期末产品份额累计净值	1.01399

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.93%	3.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,633.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	71,863.08
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	20,130,840.38	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	20,130,840.38	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250522	2,006.73	99.68%
2	活期存款及清算款	6.35	0.32%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 78 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 79 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式79号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 79 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250315
产品登记编码	Z7008925000084
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 29 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 79 号） 账号：20000062834000179744394

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	17379218.69
期末产品份额净值	1.013236
期末产品份额累计净值	1.013236

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.93%	3.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,138.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,065.96
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	17,386,049.69	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	17,386,049.69	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250529	1,735.16	99.80%
2	活期存款及清算款	3.45	0.20%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 79 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 80 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式80号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 80 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250316
产品登记编码	Z7008925000088
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 80 号） 账号：20000062834000179758858

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	12931400.51
期末产品份额净值	1.012482
期末产品份额累计净值	1.012482

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.94%	3.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,335.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,677.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	12,936,365.51	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	12,936,365.51	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250605	1,289.64	99.69%
2	活期存款及清算款	4.00	0.31%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 80 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
 代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 81 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式81号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 81 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250501
产品登记编码	Z7008925000362
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 81 号） 账号：20000062834000187347511

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	14311809.73
期末产品份额净值	1.010968
期末产品份额累计净值	1.010968

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.95%	3.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,584.38
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,569.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	14,317,164.66	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	14,317,164.66	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250619	1,427.18	99.68%
2	活期存款及清算款	4.54	0.32%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 81 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
 代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 82 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式82号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 82 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250502
产品登记编码	Z7008925000365
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 82 号） 账号：20000062834000187486085

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	13846579.31
期末产品份额净值	1.010215
期末产品份额累计净值	1.010215

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.96%	3.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,474.62
销售手续费	北京银行股份有限公司	35,484.80
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	13,851,612.26	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	13,851,612.26	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250626	1,375.43	99.30%
2	活期存款及清算款	9.74	0.70%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 82 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 83 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式83号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 83 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250503
产品登记编码	Z7008925000368
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 83 号） 账号：20000062834000187992315

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	14510764.62
期末产品份额净值	1.009333
期末产品份额累计净值	1.009333

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.78%	3.78%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,394.97
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,247.88
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	14,515,990.15	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	14,515,990.15	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250703	1,445.84	99.60%
2	活期存款及清算款	5.75	0.40%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 83 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 84 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式84号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 84 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250504
产品登记编码	Z7008925000370
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 10 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 84 号） 账号：20000062834000188001926

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	16519473.48
期末产品份额净值	1.008437
期末产品份额累计净值	1.008437

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.71%	3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,501.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	33,356.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	16,525,139.31	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	16,525,139.31	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250710	1,645.29	99.56%
2	活期存款及清算款	7.23	0.44%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 84 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 85 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式85号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 85 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250505
产品登记编码	Z7008925000363
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 85 号） 账号：20000062834000188181680

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	15476133.44
期末产品份额净值	1.007633
期末产品份额累计净值	1.007633

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.66%	3.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,133.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	27,039.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	15,481,482.41	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	15,481,482.41	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	厦门国际银行美元定期存款 250717	1,543.00	99.67%
2	活期存款及清算款	5.15	0.33%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 85 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 86 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式86号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 86 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250506
产品登记编码	Z7008925000366
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 86 号） 账号：20000062834000188192963

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	9468177
期末产品份额净值	1.006194
期末产品份额累计净值	1.006194

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.58%	3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,065.25
销售手续费	北京银行股份有限公司	11,750.45
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	9,471,351.94	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	9,471,351.94	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元定期存款 250730	943.46	99.61%
2	活期存款及清算款	3.67	0.39%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 86 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 87 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式87号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 87 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250507
产品登记编码	Z7008925000369
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 87 号） 账号：20000062834000188823470

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	8082344.24
期末产品份额净值	1.003149
期末产品份额累计净值	1.003149

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.38%	3.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	455.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	941.52
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	8,085,044.18	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	8,085,044.18	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	恒丰银行美元定期存款 250828	804.83	99.55%
2	活期存款及清算款	3.68	0.45%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 87 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 102 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元固收封闭式102号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 102 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250302
产品登记编码	Z7008925000059
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 23 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元固收封闭式 102 号） 账号：110952066132006

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1501395.36
期末产品份额净值	1.015607
期末产品份额累计净值	1.015607

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.54%	3.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于国股大行的境内美元定期存款，期限匹配，运作期间定期存款起息正常。

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	537.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	116,031.48
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序	项目	直接投资	间接投资

号		金额（单位： 美元）	占产品总资产 的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产 的比例
1	现金及银行存款	1, 502, 134. 65	100. 00%	0. 00	0. 00%
2	固定收益投资	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%
3	权益投资	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%
4	商品及金融衍生品投资	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%
5	公募资管产品投资	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%
6	私募资管产品投资	0. 00	0. 00%	0. 00	0. 00%
7	合计	1, 502, 134. 65	100. 00%	0. 00	0. 00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	广发银行美元定期存款 0423	150. 10	99. 92%
2	活期存款及清算款	0. 11	0. 08%
3	-	-	-%
4	-	-	-%
5	-	-	-%
6	-	-	-%
7	-	-	-%
8	-	-	-%
9	-	-	-%
10	-	-	-%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元固收封闭式 102 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列美元天天金 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列美元天天金1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列美元天天金 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250413
产品登记编码	Z7008925000256
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 21 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列美元天天金 1 号） 账号：20000062834000173571845

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 138030166.65 A类份额: 138030166.65
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.015080 A类份额: 1.015080
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.01508 A类份额: 1.01508

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 4.12% A类份额: 4.12%	年化收益率: 4.13% A类份额: 4.13%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于境内国股大行的美元活期、定期存款,流动性资产占比超过50%,在美元利率下行的背景下,适当拉长产品久期,维持较长的高利率状态

(2) 管理人对未来的市场展望

海外方面,美国经济基本面及就业市场出现疲软走势,通胀上行偏温和,正式开启预防式降息通道,中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:美元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,104.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	76,132.66
其他关联方	兴业银行股份有限公司	163,426,500.00
其他关联方	荷兰安智银行股份有限公司	35,527,500.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	138,044,935.98	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	138,044,935.98	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,954.45	35.89%
2	民生银行美元 250721-天天金-3M	605.21	4.38%
3	民生银行美元定期存款 250709-天天金	505.09	3.66%
4	民生银行美元定期存款 250729-天天金	503.84	3.65%
5	兴业银行美元定期存款 20250801	503.66	3.65%
6	民生银行美元 250805-天天金	503.42	3.65%
7	民生银行美元 250812-天天	503.00	3.64%

	金		
8	兴业银行美元定期存款 20250905（天天金 1 号）	501.52	3.63%
9	民生银行美元 250909-天天 金	501.28	3.63%
10	民生银行美元 250912-天天 金	501.09	3.63%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列美元天天金 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG04240101
产品登记编码	Z7008924000029
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 4 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列谋定止盈 5 号） 账号：20000062834000144396386

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 33945345.22 A类份额: 16786056.9 E类份额: 17159288.32
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.045188 A类份额: 1.044421 E类份额: 1.045939
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.045188 A类份额: 1.044421 E类份额: 1.045939

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.77% A类份额: 2.71% E类份额: 2.82%	年化收益率: 3.10% A类份额: 3.05% E类份额: 3.15%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架,平衡固收与权益风险敞口,固收以1年久期为操作平衡点,权益以科创类基金为主,适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度,关税问题对全球宏观的扰动暂缓,不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议,美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税,不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日,中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》,中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言,虽然通胀数据表现短期可控,但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性,加上特朗普政治施压美联储降息,美债收益率下行,美联储降息预期上升,美联储9月如期降息25BP,标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,584.35

销售手续费	北京银行股份有限公司	16,966.33
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	191,255.83	0.56%	1,133,537.07	3.33%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	32,246,051.32	94.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	427,114.80	1.26%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	33,379,588.39	98.18%	0.00	0.00%
7	合计	33,997,959.02	100.00%	33,379,588.39	98.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.15%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	132.48	3.90%
2	24 晟优 02	129.89	3.82%
3	23 电建 A	129.09	3.80%
4	城发 2 优	116.13	3.42%
5	庐陵三 3A	93.99	2.76%
6	华停车 1A	72.31	2.13%
7	24 鑫优 01	70.95	2.09%
8	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	67.01	1.97%
9	工鑫 22A	63.89	1.88%
10	24 新乡 A	63.35	1.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240263
产品登记编码	Z7008924000113
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列谋定止盈 10 号） 账号：20000062834000152895705

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 15090173.2 A 类份额: 15090173.2
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.017732 A 类份额: 1.017732
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.017732 A 类份额: 1.017732

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.55% A 类份额: 3.55%	年化收益率: 4.04% A 类份额: 4.04%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路,理财产品权益、固收类资产中枢占比接近 1: 19。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调,自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响;股市方面,8 月以来,权益市场表现较为火热,成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期,净值受到负面影响相对较少。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力: 自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来,权益市场持续迎来重大利好,降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策,增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落,但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度,人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破,A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大: 我国受到美国加征关税的不确定性,对于出口可能造成一定程度影响,CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后,有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率,后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：医药板块受到特朗普对医药行业加征关税、香港金融市场利资金面偏紧等影响，AH 医药股票出现一定程度下跌，但国内创新药与美国主要是 BD 输出模式，而不是药品出口模式，因此受特朗普关税政策影响较小；同时预计美国降息可能进一步提振创新药股票表现。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,152.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	9,471.84
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,383,721.29	9.15%	383,072.93	2.53%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	13,029,212.07	86.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	318,569.56	2.11%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	13,412,285.00	88.74%	0.00	0.00%
7	合计	15,114,575.85	100.00%	13,412,285.00	88.73%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	176.68	11.69%
2	24 晟优 02	66.15	4.38%
3	23 电建 A	65.75	4.35%
4	城发 2 优	59.15	3.91%
5	庐陵三 3A	47.87	3.17%
6	华停车 1A	36.83	2.44%
7	24 鑫优 01	36.13	2.39%
8	工鑫 22A	32.54	2.15%
9	24 新乡 A	32.26	2.13%
10	中咨 02 优	32.03	2.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250207
产品登记编码	Z7008925000009
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 11 号） 账号：20000062834000176131991

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 15786862.39 A类份额: 15786862.39
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.009438 A类份额: 1.009438
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.009438 A类份额: 1.009438

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.39% A类份额: 2.39%	年化收益率: 2.46% A类份额: 2.46%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路,理财产品权益、固收类资产中枢占比接近1:19。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调,自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响;股市方面,8月以来,权益市场表现较为火热,成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期,净值受到负面影响相对较少。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力:自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来,权益市场持续迎来重大利好,降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策,增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落,但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度,人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破,A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大:我国受到美国加征关税的不确定性,对于出口可能造成一定程度影响,CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后,有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率,后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：医药板块受到特朗普对医药行业加征关税、香港金融市场利资金面偏紧等影响，AH 医药股票出现一定程度下跌，但国内创新药与美国主要是 BD 输出模式，而不是药品出口模式，因此受特朗普关税政策影响较小；同时预计美国降息可能进一步提振创新药股票表现。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,206.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	9,925.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,250,180.81	14.24%	734,309.64	4.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	12,364,960.09	78.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	449,140.63	2.84%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	13,099,269.73	82.91%	0.00	0.00%
7	合计	15,798,591.17	99.99%	13,099,269.73	82.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	298.45	18.89%
2	湘建投 A1	87.03	5.51%
3	大板 A1	86.00	5.44%
4	25 金嘉 B	78.82	4.99%
5	华发 R1 优	75.52	4.78%
6	铁建 079A	69.87	4.42%
7	华实 3 优	55.83	3.53%
8	汇添富达欣灵活配置混合型 证券投资基金	34.91	2.21%
9	25 泽优 01	32.50	2.06%
10	软件园 A	29.65	1.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250208
产品登记编码	Z7008925000021
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 12 号） 账号：20000062834000176834571

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 30720858.78 A 类份额: 30720858.78
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.018233 A 类份额: 1.018233
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.018233 A 类份额: 1.018233

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 6.52% A 类份额: 6.52%	年化收益率: 6.05% A 类份额: 6.05%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架,平衡固收与权益风险敞口,固收以1年久期为操作平衡点,权益以科创类基金为主,适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度,关税问题对全球宏观的扰动暂缓,不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议,美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税,不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日,中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》,中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言,虽然通胀数据表现短期可控,但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性,加上特朗普政治施压美联储降息,美债收益率下行,美联储降息预期上升,美联储9月如期降息25BP,标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度,国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间,通胀指标仍然表现偏弱,实体部门的信贷数据表现仍较弱,信贷放缓,这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好,下半年政策加码的必要性较弱,三季度政策面增量力度相对偏弱;另一方面是因为

上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,326.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	16,414.53
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	138,350.46	0.41%	887,065.18	2.64%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	28,020,933.27	83.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,962,480.70	5.85%	2,550,948.76	7.60%
6	私募资管产品投资	31,458,947.21	93.74%	0.00	0.00%
7	合计	33,559,778.37	100.00%	31,458,947.21	93.74%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.24%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	189.29	5.64%
2	博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	125.31	3.73%
3	活期存款及清算款	102.54	3.06%
4	24 晟优 02	99.28	2.96%
5	23 电建 A	98.67	2.94%
6	城发 2 优	88.76	2.64%
7	庐陵三 3A	71.84	2.14%
8	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	70.94	2.11%
9	易方达龙宝货币市场基金	56.34	1.68%
10	华停车 1A	55.27	1.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250662
产品登记编码	Z7008925000397
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 16 号） 账号：20000062834000190101109

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 28874994.95 A 类份额: 28874994.95
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.009142 A 类份额: 1.009142
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.009142 A 类份额: 1.009142

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 4.76% A 类份额: 4.76%	年化收益率: 4.76% A 类份额: 4.76%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架,平衡固收与权益风险敞口,固收以1年久期为操作平衡点,权益以科创类基金为主,适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度,关税问题对全球宏观的扰动暂缓,不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议,美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税,不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日,中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》,中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言,虽然通胀数据表现短期可控,但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性,加上特朗普政治施压美联储降息,美债收益率下行,美联储降息预期上升,美联储9月如期降息25BP,标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度,国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间,通胀指标仍然表现偏弱,实体部门的信贷数据表现仍较弱,信贷放缓,这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好,下半年政策加码的必要性较弱,三季度政策面增量力度相对偏弱;另一方面是因为

上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	8,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,534.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	7,656.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	231,697.91	0.71%	1,019,007.02	3.11%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	27,493,435.60	83.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,489,663.28	4.55%	2,540,106.68	7.75%
6	私募资管产品投资	31,052,549.30	94.75%	0.00	0.00%
7	合计	32,773,910.49	100.01%	31,052,549.30	94.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.50%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	181.63	5.54%
2	活期存款及清算款	125.07	3.82%
3	博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	92.48	2.82%
4	GC 华油优	58.03	1.77%
5	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	56.49	1.72%
6	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	54.62	1.67%
7	易方达龙宝货币市场基金	54.06	1.65%
8	24 鑫优 01	45.33	1.38%
9	25 附息国债 16	43.35	1.32%
10	24 晟优 02	39.18	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 17 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈17号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 17 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250663
产品登记编码	Z7008925000398
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 17 号） 账号：20000062834000192353162

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 29192948.47 A 类份额: 29192948.47
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.000131 A 类份额: 1.000131
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.000131 A 类份额: 1.000131

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 0.09% A 类份额: 0.09%	年化收益率: 0.09% A 类份额: 0.09%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路,理财产品权益、固收类资产中枢占比接近 1: 19。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调,自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响;股市方面,8 月以来,权益市场表现较为火热,成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期,净值受到负面影响相对较少。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力: 自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来,权益市场持续迎来重大利好,降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策,增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落,但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度,人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破,A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大: 我国受到美国加征关税的不确定性,对于出口可能造成一定程度影响,CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后,有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率,后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来45%分位，目前股票、黄金仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,080.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,798.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,585,660.88	8.84%	744,613.52	2.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	25,326,058.64	86.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	583,104.79	1.99%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	26,070,672.16	89.16%	0.00	0.00%
7	合计	29,239,437.83	99.99%	26,070,672.16	89.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	333.03	11.39%
2	24 晟优 02	128.59	4.40%
3	23 电建 A	127.80	4.37%
4	城发 2 优	114.97	3.93%
5	庐陵三 3A	93.04	3.18%
6	华停车 1A	71.59	2.45%
7	24 鑫优 01	70.24	2.40%
8	工鑫 22A	63.25	2.16%
9	24 新乡 A	62.71	2.14%
10	中咨 02 优	62.26	2.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 17 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250664
产品登记编码	Z7008925000401
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 18 号） 账号：20000062834000193085142

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 110556906.38 A类份额: 110556906.38
期末产品份额净值	产品份额净值: 0.999596 A类份额: 0.999596
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 0.999596 A类份额: 0.999596

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.56% A类份额: -0.56%	年化收益率: -0.56% A类份额: -0.56%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路,理财产品权益、固收类资产中枢占比接近1:19。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调,自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响;股市方面,8月以来,权益市场表现较为火热,成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期,净值受到负面影响相对较少。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力:自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来,权益市场持续迎来重大利好,降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策,增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落,但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度,人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破,A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大:我国受到美国加征关税的不确定性,对于出口可能造成一定程度影响,CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后,有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率,后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：医药板块受到特朗普对医药行业加征关税、香港金融市场利资金面偏紧等影响，AH 医药股票出现一定程度下跌，但国内创新药与美国主要是 BD 输出模式，而不是药品出口模式，因此受特朗普关税政策影响较小；同时预计美国降息可能进一步提振创新药股票表现。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	88,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,909.07
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	21,531,876.99	19.24%	5,174,434.23	4.62%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	84,151,209.91	75.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,055,869.59	0.94%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	89,325,644.14	79.82%	0.00	0.00%
7	合计	111,913,390.72	100.00%	89,325,644.14	79.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,670.63	23.86%
2	GC 华油优	636.81	5.69%
3	长贸 3 优	360.44	3.22%
4	24 中铁八局 ABN001 优先(科创票据)	318.76	2.85%
5	冶建 23 优	311.77	2.79%
6	24JS01A2	306.23	2.74%
7	23 能建 A	303.27	2.71%
8	飞英 12A1	289.39	2.59%
9	嘉科优 A	285.94	2.55%
10	24 鑫优 01	262.63	2.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列谋定止盈 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列谋定止盈19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列谋定止盈 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250665
产品登记编码	Z7008925000404
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列谋定止盈 19 号） 账号：20000062834000195335384

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值：52025682.93 A类份额：52025682.93
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999835 A类份额：0.999835
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999835 A类份额：0.999835

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.50% A类份额：-0.50%	年化收益率：-0.50% A类份额：-0.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中枢占比接近 1：19。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响；股市方面，8 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期，净值受到负面影响相对较少。

（2）管理人对未来的市场展望

- 1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。
- 2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响,CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：医药板块受到特朗普对医药行业加征关税、香港金融市场利资金面偏紧等影响，AH 医药股票出现一定程度下跌，但国内创新药与美国主要是 BD 输出模式，而不是药品出口模式，因此受特朗普关税政策影响较小；同时预计美国降息可能进一步提振创新药股票表现。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	46,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	299.38
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,042,118.87	11.46%	2,704,088.75	5.13%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	43,976,274.54	83.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	46,680,363.29	88.54%	0.00	0.00%
7	合计	52,722,482.16	100.00%	46,680,363.29	88.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	874.62	16.59%
2	GC 华油优	332.79	6.31%
3	长贸 3 优	188.36	3.57%
4	24 中铁八局 ABN001 优先(科创票据)	166.58	3.16%
5	冶建 23 优	162.93	3.09%
6	24JS01A2	160.03	3.04%
7	23 能建 A	158.49	3.01%
8	飞英 12A1	151.23	2.87%
9	嘉科优 A	149.43	2.83%
10	24 鑫优 01	137.25	2.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列谋定止盈 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置 90 天持有期 1 号理财产
品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置90天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置 90 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240721
产品登记编码	Z7008924000285
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列全球配置 90 天持有期 1 号） 账号：20000062834000159024723

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：9650962982.31 A 类份额：5055187803.83 B 类份额：718187559.55 E 类份额：3877587618.93
期末产品份额净值	产品份额净值：1.036064 A 类份额：1.037555 B 类份额：1.014928 E 类份额：1.038122
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.036064 A 类份额：1.037555 B 类份额：1.014928 E 类份额：1.038122

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.56% A 类份额：1.74% B 类份额：1.74% E 类份额：1.79%	年化收益率：3.18% A 类份额：3.31% B 类份额：2.89% E 类份额：3.36%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内跟境外双重机会把握，根据市场机会，灵活调整境内外的资产配置比例，重点关注境内外存款、境内债券等资产的配置及交易机会。

关注海外资产投资机会，配置结构性存款、离岸债券等资产，境内配置银行存款、债券、ABS 等资产，并择机匹配部分债券基金等其他资产进行收益增厚，产品整体组合久期中枢在 1.4 年左右。关注海外资产超调配置机会，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。产品运作贯穿全球配置策略，重点关注结构性存款、离岸债券等资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资

产。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中加基金管理有 限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	8,000,000.00
中原信托有限公 司	中原财富宏利 57 期	0.02%	300,000,000.00
中加基金管理有 限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	15,000,000.00
中加基金管理有 限公司	中加基金丰华 2 号 QDII 资管计划	0.40%	110,000,000.00

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	862,873.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,407,467.08
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	680,674,531.30	6.75%	3,341,535,501.08	33.12%
2	固定收益投资	125,323,355.61	1.24%	4,106,702,350.58	40.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,649,404.61	0.24%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,534,598.57	- 0.02%
5	公募资管产品投资	844,816,809.46	8.37%	967,415,506.79	9.59%
6	私募资管产品投资	8,438,768,164.49	83.64%	0.00	0.00%
7	合计	10,089,582,860.86	100.00%	8,438,768,164.49	83.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.54%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	159,833.12	15.84%
2	国泰君安安裕纯债一年定期 开放债券型证券投资基金	20,841.75	2.07%
3	格林泓裕一年定期开放债券 型证券投资基金	16,122.72	1.60%
4	Bond-linked Notes-ID0069	14,774.87	1.46%
5	-渣打银行结构性存款 20250723	14,621.85	1.45%
6	-渣打银行结构性存款 2025031702	14,588.33	1.45%
7	鹏华可转债债券型证券投资 基金	14,035.20	1.39%
8	-渣打银行结构性存款 20250429	13,879.36	1.38%
9	-渣打银行结构性存款 20250430	13,852.85	1.37%
10	-渣打银行结构性存款 2025070902	11,088.95	1.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置 90 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置180天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240801
产品登记编码	Z7008924000344
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 10 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置 180 天持有期 1 号） 账号：20000062834000165397632

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：6591488891.96 A 类份额：3198704091.36 B 类份额：283146020.6 E 类份额：3109638780
期末产品份额净值	产品份额净值：1.030547 A 类份额：1.031043 B 类份额：1.014527 E 类份额：1.031519
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030547 A 类份额：1.031043 B 类份额：1.014527 E 类份额：1.031519

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.67% A 类份额：1.82% B 类份额：1.82% E 类份额：1.87%	年化收益率：3.31% A 类份额：3.37% B 类份额：3.06% E 类份额：3.42%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内跟境外双重机会把握，根据市场机会，灵活调整境内外的资产配置比例，重点关注境内外存款、境内债券等资产的配置及交易机会。

关注海外资产投资机会，配置结构性存款、离岸债券等资产，境内配置银行存款、债券、ABS 等资产，并择机匹配部分债券基金等其他资产进行收益增厚，产品整体组合久期中枢在 1.5 年左右。全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

产品运作贯穿全球配置策略，重点关注结构性存款、离岸债券等资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有 限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	15,000,000.00
中加基金管理有 限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	10,000,000.00
中加基金管理有 限公司	中加基金丰华 3 号 QDII 资管计划	0.40%	110,000,000.00
中原信托有限公	中原财富宏利 57 期	0.020%	155,000,000.00

司			

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	553,831.90
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,094,458.96
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	398,494,091.76	5.64%	2,119,484,029.93	30.02%
2	固定收益投资	95,313,805.60	1.35%	3,045,319,436.71	43.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,649,404.61	0.35%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,551,489.10	- 0.02%
5	公募资管产品投资	896,531,088.05	12.70%	483,165,151.50	6.84%
6	私募资管产品投资	5,671,066,533.65	80.31%	0.00	0.00%
7	合计	7,061,405,519.06	100.00%	5,671,066,533.65	80.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	93,034.11	13.18%
2	格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金	14,106.86	2.00%
3	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	14,088.18	2.00%
4	CSIFP2025F376 23SEP30	10,650.96	1.51%
5	东方添益债券型证券投资基金	9,959.26	1.41%
6	鹏华可转债债券型证券投资基金	9,614.34	1.36%
7	-渣打银行结构性存款 20250723	8,921.76	1.26%
8	-渣打银行结构性存款 2025031702	8,901.30	1.26%
9	-渣打银行结构性存款 20250429	8,468.72	1.20%
10	-渣打银行结构性存款 20250430	8,452.54	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置 180 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构富滇银行官方网站：<http://www.fudian-bank.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

代销机构富滇银行客户服务热线：4008896533

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

北银理财京华远见春系列全球配置 270 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置270天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置 270 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241270
产品登记编码	Z7008924000612
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置 270 天持有期 1 号） 账号：20000062834000174078867

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2436968891.17 A 类份额：812780878.24 E 类份额：1624188012.93
期末产品份额净值	产品份额净值：1.018661 A 类份额：1.018344 E 类份额：1.018820
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.018661 A 类份额：1.018344 E 类份额：1.01882

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.88% A 类份额：2.81% E 类份额：2.91%	年化收益率：3.87% A 类份额：3.80% E 类份额：3.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内跟境外双重机会把握，根据市场机会，灵活调整境内外的资产配置比例，重点关注境内外存款、境内债券等资产的配置及交易机会。

关注海外资产投资机会，配置结构性存款、离岸债券等资产，境内配置银行存款、债券、ABS 等资产，并择机匹配部分债券基金等其他资产进行收益增厚，产品整体组合久期中枢在 1.6 年左右。关注海外资产超调配置机会，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。产品运作贯穿全球配置策略，重点关注结构性存款、离岸债券等资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债

市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	5,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	65,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	127,477.55
销售手续费	北京银行股份有限公司	622,687.16

其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	183,797,124.50	7.29%	838,055,999.88	33.22%
2	固定收益投资	10,001,183.56	0.40%	1,107,596,478.57	43.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,324,702.24	0.49%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-760,442.96	-0.03%
5	公募资管产品投资	254,604,901.76	10.09%	117,088,734.32	4.64%
6	私募资管产品投资	2,074,305,472.05	82.23%	0.00	0.00%
7	合计	2,522,708,681.87	100.01%	2,074,305,472.05	82.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.52%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	36,808.45	14.59%
2	鹏华可转债债券型证券投资基金	4,645.80	1.84%
3	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	4,493.93	1.78%
4	东方添益债券型证券投资基金	3,983.64	1.58%
5	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	2,880.16	1.14%
6	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	2,570.12	1.02%
7	广发集瑞债券型证券投资基金	2,528.75	1.00%
8	渣打银行结构性存款-20241107	2,526.72	1.00%
9	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	2,511.10	1.00%
10	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	2,482.62	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置 270 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置 720 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置720天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置 720 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241272
产品登记编码	Z7008924000613
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 1 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置 720 天持有期 1 号） 账号：20000062834000173411248

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1379696265.62 A 类份额：312276544.4 E 类份额：1067419721.22
期末产品份额净值	产品份额净值：1.028142 A 类份额：1.027609 E 类份额：1.028298
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.028142 A 类份额：1.027609 E 类份额：1.028298

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.81% A 类份额：2.73% E 类份额：2.83%	年化收益率：3.98% A 类份额：3.90% E 类份额：4.00%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内跟境外双重机会把握，根据市场机会，灵活调整境内外的资产配置比例，重点关注境内外存款、境内债券等资产的配置及交易机会。

关注海外资产投资机会，配置结构性存款、离岸债券等资产，境内配置银行存款、债券、ABS 等资产，并择机匹配部分债券基金等其他资产进行收益增厚，产品整体组合久期中枢在 1.7 年左右。关注海外资产超调配置机会，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。产品运作贯穿全球配置策略，重点关注结构性存款、离岸债券等资产配置，并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债

市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	20,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	88,577.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	438,905.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	107,535,323.28	7.25%	467,985,487.31	31.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	686,821,577.95	46.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	12,312,805.12	0.83%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-769,232.35	-0.05%
5	公募资管产品投资	155,441,531.93	10.48%	53,864,627.03	3.63%
6	私募资管产品投资	1,220,215,265.06	82.27%	0.00	0.00%
7	合计	1,483,192,120.27	100.00%	1,220,215,265.06	82.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.50%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	21,266.84	14.34%
2	鹏华可转债债券型证券投资基金	3,628.16	2.45%
3	广发集瑞债券型证券投资基金	3,549.83	2.39%
4	兴业收益增强债券型证券投资基金	2,327.00	1.57%
5	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	1,550.37	1.05%
6	鹏华畅享债券型证券投资基金	1,499.75	1.01%
7	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	1,383.48	0.93%
8	渣打银行结构性存款-20241107	1,360.12	0.92%
9	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	1,351.71	0.91%
10	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	1,336.38	0.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置 720 天持有期 1 号理财产品 2025 年三

季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241405
产品登记编码	Z7008924000166
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 1 号） 账号：20000062834000149093697

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：83580825.32 A 类份额：45055919.2 E 类份额：38524906.12
期末产品份额净值	产品份额净值：1.049223 A 类份额：1.048531 E 类份额：1.050035
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.049223 A 类份额：1.048531 E 类份额：1.050035

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.50% A 类份额：1.45% E 类份额：1.55%	年化收益率：3.43% A 类份额：3.38% E 类份额：3.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,377.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	32,311.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,688,096.97	6.80%	11,024,701.33	13.18%
2	固定收益投资	5,053,680.00	6.04%	48,558,441.61	58.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,279,352.24	12.29%	3,050,524.40	3.65%
6	私募资管产品投资	62,633,667.34	74.87%	0.00	0.00%
7	合计	83,654,796.55	100.00%	62,633,667.34	74.88%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	1,187.09	14.19%
2	兴业收益增强债券型证券投资基金	542.70	6.49%
3	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	505.37	6.04%
4	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	487.14	5.82%
5	湘建投 A1	134.07	1.60%
6	大板 A1	132.49	1.58%
7	25 金嘉 B	121.43	1.45%
8	24 上万优	118.45	1.42%
9	24 流花优	118.25	1.41%
10	华发 R1 优	116.35	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241407
产品登记编码	Z7008924000168
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 3 号） 账号：20000062834000149721930

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：262416564.97 A类份额：108120938.97 E类份额：154295626
期末产品份额净值	产品份额净值：1.051217 A类份额：1.050357 E类份额：1.051822
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.051217 A类份额：1.050357 E类份额：1.051822

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.44% A类份额：1.38% E类份额：1.48%	年化收益率：3.67% A类份额：3.61% E类份额：3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,034.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	93,108.48
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,718,824.67	5.88%	52,022,658.59	19.48%
2	固定收益投资	18,193,248.00	6.81%	126,392,601.68	47.32%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	50,085,961.04	18.75%	4,698,986.79	1.76%
6	私募资管产品投资	183,114,247.06	68.55%	0.00	0.00%
7	合计	267,112,280.77	99.99%	183,114,247.06	68.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.79%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	3,195.45	11.96%
2	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	1,819.32	6.81%
3	广发集瑞债券型证券投资基金	1,495.44	5.60%
4	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	1,068.67	4.00%
5	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	1,041.23	3.90%
6	永赢伟益债券型证券投资基金	990.19	3.71%
7	高腾亚洲收益基金	417.68	1.56%
8	24 上万优	339.42	1.27%
9	24 流花优	338.85	1.27%
10	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	229.67	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241409
产品登记编码	Z7008924000173
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 4 号） 账号：20000062834000151254002

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：251115707.56 A类份额：57841013.09 E类份额：193274694.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.048040 A类份额：1.046940 E类份额：1.048370
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.04804 A类份额：1.04694 E类份额：1.04837

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.39% A类份额：1.31% E类份额：1.41%	年化收益率：3.52% A类份额：3.44% E类份额：3.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,175.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	77,654.31
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,030,166.17	4.94%	101,114,778.05	38.35%
2	固定收益投资	16,171,776.00	6.13%	85,959,563.84	32.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	37,638,627.55	14.28%	9,731,742.56	3.69%
6	私募资管产品投资	196,806,084.45	74.65%	0.00	0.00%
7	合计	263,646,654.17	100.00%	196,806,084.45	74.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.99%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	3,080.94	11.69%
2	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	1,617.18	6.13%
3	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	1,446.01	5.48%
4	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	1,041.23	3.95%
5	2025071820260717 四川银行 定期 02	515.77	1.96%
6	2025072520260724 中原银行 定期 02	515.61	1.96%
7	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	515.24	1.95%
8	广发集瑞债券型证券投资基金	498.47	1.89%
9	兴业收益增强债券型证券投资 基金	479.37	1.82%
10	2025070320260701 东亚银行 定期 01	258.09	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01241410
产品登记编码	Z7008924000174
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 5 号） 账号：20000062834000151254515

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：159054428.41 A类份额：54575725.21 E类份额：104478703.2
期末产品份额净值	产品份额净值：1.049833 A类份额：1.048920 E类份额：1.050311
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.049833 A类份额：1.04892 E类份额：1.050311

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.79% A类份额：2.72% E类份额：2.82%	年化收益率：3.76% A类份额：3.69% E类份额：3.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,118.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	52,413.16
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,332,331.13	5.78%	72,367,605.23	44.80%
2	固定收益投资	5,053,680.00	3.13%	47,422,607.27	29.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	21,219,078.94	13.14%	6,124,412.43	3.79%
6	私募资管产品投资	125,914,624.93	77.96%	0.00	0.00%
7	合计	161,519,715.00	100.01%	125,914,624.93	77.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.55%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,448.12	15.16%
2	广发集瑞债券型证券投资基金	1,034.04	6.40%
3	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	520.56	3.22%
4	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	505.37	3.13%
5	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	486.84	3.01%
6	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	382.13	2.37%
7	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	340.99	2.11%
8	渣打银行结构性存款-20241107	335.23	2.08%
9	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	333.16	2.06%
10	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	329.38	2.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240601
产品登记编码	Z7008924000209
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 6 号） 账号：20000062834000151255928

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：138571487.76 A类份额：44165834.98 E类份额：94405652.78
期末产品份额净值	产品份额净值：1.045322 A类份额：1.044415 E类份额：1.045747
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.045322 A类份额：1.044415 E类份额：1.045747

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.83% A类份额：1.77% E类份额：1.87%	年化收益率：3.53% A类份额：3.46% E类份额：3.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,569.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,246.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,991,729.08	5.76%	49,229,622.30	35.49%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	63,763,809.70	45.97%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	16,308,370.00	11.76%	1,408,376.77	1.02%
6	私募资管产品投资	114,401,808.77	82.48%	0.00	0.00%
7	合计	138,701,907.85	100.00%	114,401,808.77	82.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,048.30	14.77%
2	广发集瑞债券型证券投资基金	797.56	5.75%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	417.77	3.01%
4	宏利恒利债券型证券投资基金	369.83	2.67%
5	-渣打银行结构性存款 20250723	251.09	1.81%
6	-渣打银行结构性存款 2025031702	250.52	1.81%
7	-渣打银行结构性存款 20250429	238.34	1.72%
8	-渣打银行结构性存款 20250430	237.89	1.72%
9	湘建投 A1	199.98	1.44%
10	24 上万优	198.13	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240602
产品登记编码	Z7008924000211
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 7 号） 账号：20000062834000154999832

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：149564773.06 A类份额：48121607.25 E类份额：101443165.81
期末产品份额净值	产品份额净值：1.044296 A类份额：1.043406 E类份额：1.044719
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.044296 A类份额：1.043406 E类份额：1.044719

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.18% A类份额：1.11% E类份额：1.21%	年化收益率：3.50% A类份额：3.43% E类份额：3.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,253.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,239.31
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,197,112.96	5.37%	60,015,402.50	39.31%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	63,814,393.95	41.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,027,111.88	7.22%	9,635,673.14	6.31%
6	私募资管产品投资	133,465,469.59	87.41%	0.00	0.00%
7	合计	152,689,694.43	100.00%	133,465,469.59	87.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,398.25	15.71%
2	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	999.75	6.55%
3	国泰君安安裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金	322.62	2.11%
4	-渣打银行结构性存款 20250723	242.66	1.59%
5	-渣打银行结构性存款 2025031702	242.10	1.59%
6	-渣打银行结构性存款 20250429	230.33	1.51%
7	-渣打银行结构性存款 20250430	229.89	1.51%
8	24 上万优	198.42	1.30%
9	24 流花优	198.09	1.30%
10	-渣打银行结构性存款 2025070902	184.03	1.21%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开7号理财产品 2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240603
产品登记编码	Z7008924000208
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 8 号） 账号：20000062834000155003466

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：156556428.57 A类份额：49617644.34 E类份额：106938784.23
期末产品份额净值	产品份额净值：1.047604 A类份额：1.046729 E类份额：1.048011
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.047604 A类份额：1.046729 E类份额：1.048011

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.85% A类份额：2.81% E类份额：2.91%	年化收益率：3.86% A类份额：3.79% E类份额：3.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	30,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,096.08
销售手续费	北京银行股份有限公司	41,245.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,240,213.97	5.25%	78,596,633.38	50.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	42,278,767.01	26.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,665,163.88	7.43%	16,299,194.70	10.38%
6	私募资管产品投资	137,174,595.09	87.33%	0.00	0.00%
7	合计	157,079,972.94	100.01%	137,174,595.09	87.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,991.84	19.05%
2	国泰君安安裕纯债一年定期 开放债券型证券投资基金	654.33	4.17%
3	易方达双债增强债券型证券 投资基金	626.56	3.99%
4	华泰保兴安悦债券型证券投 资基金	438.39	2.79%
5	-渣打银行结构性存款 20250723	389.01	2.48%
6	-渣打银行结构性存款 2025031702	388.12	2.47%
7	-渣打银行结构性存款 20250429	369.26	2.35%
8	-渣打银行结构性存款 20250430	368.55	2.35%
9	24 建享东信 ABN002 优先	332.94	2.12%
10	-渣打银行结构性存款 2025070902	295.02	1.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240604
产品登记编码	Z7008924000207
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 9 号） 账号：20000062834000155393769

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：144844415.17 A类份额：44253515.49 E类份额：100590899.68
期末产品份额净值	产品份额净值：1.043284 A类份额：1.042409 E类份额：1.043669
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.043284 A类份额：1.042409 E类份额：1.043669

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.66% A类份额：1.61% E类份额：1.71%	年化收益率：3.59% A类份额：3.51% E类份额：3.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,468.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	41,663.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,147,845.71	5.85%	79,245,143.34	50.64%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	56,345,466.58	36.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	7,820,930.52	5.00%	3,922,526.45	2.51%
6	私募资管产品投资	139,513,136.37	89.16%	0.00	0.00%
7	合计	156,481,912.60	100.01%	139,513,136.37	89.16%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,333.56	14.91%
2	易方达双债增强债券型证券投资基金	626.56	4.00%
3	-渣打银行结构性存款 20250723	444.64	2.84%
4	-渣打银行结构性存款 2025031702	443.62	2.83%
5	-渣打银行结构性存款 20250429	422.06	2.70%
6	-渣打银行结构性存款 20250430	421.25	2.69%
7	-渣打银行结构性存款 2025070902	337.21	2.15%
8	-渣打银行结构性存款 2025070901	333.51	2.13%
9	-渣打银行结构性存款 20250730	332.76	2.13%
10	渣打银行结构性存款 20250220	320.89	2.05%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开9号理财产品2025年三季度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240605
产品登记编码	Z7008924000210
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 10 号） 账号：20000062834000155397756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：158669735.04 A 类份额：53601995.89 E 类份额：105067739.15
期末产品份额净值	产品份额净值：1.040189 A 类份额：1.039730 E 类份额：1.040424
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.040189 A 类份额：1.03973 E 类份额：1.040424

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.57% A 类份额：1.52% E 类份额：1.60%	年化收益率：3.43% A 类份额：3.39% E 类份额：3.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,457.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	51,059.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,236,298.13	4.88%	72,194,655.63	42.75%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	75,710,208.39	44.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	7,298,401.88	4.32%	5,436,854.02	3.22%
6	私募资管产品投资	153,341,718.04	90.80%	0.00	0.00%
7	合计	168,876,418.05	100.00%	153,341,718.04	90.80%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,249.10	13.32%
2	易方达双债增强债券型证券投资基金	522.25	3.09%
3	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	228.17	1.35%
4	24 上万优	227.75	1.35%
5	24 流花优	227.37	1.35%
6	-渣打银行结构性存款 20250723	217.08	1.29%
7	-渣打银行结构性存款 2025031702	216.58	1.28%
8	高腾亚洲收益基金	210.96	1.25%
9	-渣打银行结构性存款 20250429	206.06	1.22%
10	-渣打银行结构性存款 20250430	205.67	1.22%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240701
产品登记编码	Z7008924000267
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 11 号） 账号：20000062834000158997283

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：138294611.82 A类份额：50190710.12 E类份额：88103901.7
期末产品份额净值	产品份额净值：1.042590 A类份额：1.041874 E类份额：1.042998
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.04259 A类份额：1.041874 E类份额：1.042998

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.98% A类份额：2.96% E类份额：3.03%	年化收益率：3.71% A类份额：3.64% E类份额：3.74%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,942.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	29,886.45
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,953,822.16	5.73%	21,499,509.22	15.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	73,117,862.00	52.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	30,725,996.58	22.15%	5,451,499.91	3.93%
6	私募资管产品投资	100,068,871.13	72.12%	0.00	0.00%
7	合计	138,748,689.87	100.00%	100,068,871.13	72.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	1,524.89	10.99%
2	兴业收益增强债券型证券投资基金	1,112.28	8.02%
3	华泰保兴安悦债券型证券投资基金	963.01	6.94%
4	天弘优选债券型证券投资基金	883.57	6.37%
5	24 上万优	334.37	2.41%
6	24 流花优	333.81	2.41%
7	25 青信隧道 ABN001 优先	191.83	1.38%
8	国泰君安安裕纯债一年定期开放债券型证券投资基金	172.97	1.25%
9	高腾亚洲收益基金	158.90	1.15%
10	土地 01 优	153.55	1.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240702
产品登记编码	Z7008924000259
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 12 号） 账号：20000062834000159785621

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：118943390.73 A类份额：34440819.95 E类份额：70976900.12 J类份额：13525670.66
期末产品份额净值	产品份额净值：1.033288 A类份额：1.032476 E类份额：1.033611 J类份额：1.033660
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.033288 A类份额：1.032476 E类份额：1.033611 J类份额：1.03366

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.73% A类份额：0.69% E类份额：0.79% J类份额：0.81%	年化收益率：3.00% A类份额：2.93% E类份额：3.03% J类份额：3.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,258.38

销售手续费	北京银行股份有限公司	32,123.40
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,838,772.15	5.14%	36,994,433.69	27.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	48,562,127.68	36.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,557,721.51	6.43%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	28,718,839.92	21.58%	3,409,536.36	2.56%
6	私募资管产品投资	97,523,819.24	73.28%	0.00	0.00%
7	合计	133,081,431.31	100.00%	97,523,819.24	73.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到111.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,730.96	13.01%
2	天弘优选债券型证券投资基金	981.61	7.38%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	939.51	7.06%
4	宏利恒利债券型证券投资基金	798.20	6.00%
5	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第三期）	636.51	4.78%
6	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	228.98	1.72%
7	民生优 1	219.26	1.65%
8	25 中银三星人寿永续债 01	206.77	1.55%
9	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	204.33	1.54%
10	渣打银行结构性存款-20241107	200.88	1.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240703
产品登记编码	Z7008924000272
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 13 号） 账号：20000062834000159794687

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：134641448.37 A 类份额：25323642.16 E 类份额：62044424.79 J 类份额：47273381.42
期末产品份额净值	产品份额净值：1.035223 A 类份额：1.034370 E 类份额：1.035421 J 类份额：1.035421
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.035223 A 类份额：1.03437 E 类份额：1.035421 J 类份额：1.035421

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.19% A 类份额：1.13% E 类份额：1.23% J 类份额：1.23%	年化收益率：3.45% A 类份额：3.37% E 类份额：3.47% J 类份额：3.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,388.40

销售手续费	北京银行股份有限公司	29,791.62
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,511,848.79	5.31%	51,391,598.15	36.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	64,670,752.68	45.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	17,532,845.89	12.40%	271,397.91	0.19%
6	私募资管产品投资	116,333,748.74	82.29%	0.00	0.00%
7	合计	141,378,443.42	100.00%	116,333,748.74	82.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.00%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,669.48	11.81%
2	易方达双债增强债券型证券投资基金	1,043.75	7.38%
3	金鹰灵活配置混合型证券投资基金	501.94	3.55%
4	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	365.69	2.59%
5	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	326.33	2.31%
6	渣打银行结构性存款-20241107	320.82	2.27%
7	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	318.83	2.26%
8	20250415-法巴银行结构性存款-BNP-ICBCBARCGS	315.22	2.23%
9	20250612-渣打银行结构性存款-Barclays	313.64	2.22%
10	24 上万优	224.41	1.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列全球配置固收定开14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240704
产品登记编码	Z7008924000264
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 10 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 14 号） 账号：20000062834000159788142

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：115239348.84 A类份额：35810758.97 E类份额：79428589.87
期末产品份额净值	产品份额净值：1.028575 A类份额：1.027927 E类份额：1.028868
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.028575 A类份额：1.027927 E类份额：1.028868

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.30% A类份额：2.23% E类份额：2.33%	年化收益率：3.11% A类份额：3.04% E类份额：3.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。关注海外资产超调配置机会，继续以全球配置策略贯穿始末，把握境内外利差环境，境外债在高票息基础上，收益率仍具备较大下行空间。

（2）管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好

久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,784.90
销售手续费	北京银行股份有限公司	37,896.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,782,857.25	7.55%	43,120,737.70	37.05%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	56,691,638.22	48.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	5,808,399.93	4.99%	1,971,326.51	1.69%
6	私募资管产品投资	101,783,702.43	87.46%	0.00	0.00%
7	合计	116,374,959.61	100.00%	101,783,702.43	87.45%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.99%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	3,204.67	27.54%
2	活期存款及清算款	1,744.42	14.99%
3	广发集瑞债券型证券投资基金	498.47	4.28%
4	铁建 081A	234.35	2.01%
5	燕山湖 A1	196.40	1.69%
6	GC 和鲁优	188.30	1.62%
7	20250620-渣打银行结构性存款-Barclays	152.11	1.31%
8	20250613-渣打银行结构性存款-Barclays	135.74	1.17%
9	渣打银行结构性存款-20241107	133.45	1.15%
10	20250325-法巴银行结构性存款-BNP-BOCBARCLAYS	132.62	1.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	温岭市国有资产投资集团有限公司	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	362	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列日开薪 1 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列日开薪1号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列日开薪 1 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG02231201
产品登记编码	Z7008923000266
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列日开薪 1 号） 账号：20000062834000140474344

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：343397989.37 A 类份额：343397989.37
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.03158 A 类份额：1.03158

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.72% A 类份额：1.72%	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,083.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	76,870.72
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	135,378,929.64	39.41%	1,866,667.17	0.54%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	206,237,820.15	60.04%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	208,104,487.32	60.59%	0.00	0.00%
7	合计	343,483,416.96	100.00%	208,104,487.32	60.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,724.56	39.96%
2	债券买入返售	556.76	1.62%
3	25 交通银行 CD112	236.88	0.69%
4	25 农业银行 CD323	236.30	0.69%
5	25 工商银行 CD233	235.78	0.69%
6	25 国航 SCP001	186.09	0.54%
7	23 银河 F4	182.04	0.53%
8	25 兴业银行 CD178	166.62	0.49%
9	24 光大银行 CD185	161.14	0.47%

10	24 华夏银行 CD306	161.14	0.47%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列日开薪 1 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列日享金现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列日享金现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列日享金现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231005
产品登记编码	Z7008923000156
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 10 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列日享金） 账号：20000062834000134550703

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1654016474.41 A类份额: 210104869.25 B类份额: 215024959.12 C类份额: 1048811115.92 E类份额: 149480479.13 Z类份额: 30595050.99
期末产品份额净值	产品份额净值: 1 A类份额: 1 B类份额: 1 C类份额: 1 E类份额: 1 Z类份额: 1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.035512 A类份额: 1.034693 B类份额: 1.035722 C类份额: 1.034684 E类份额: 1.036753 Z类份额: 1.026794

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.32% A类份额: 1.30% B类份额: 1.35% C类份额: 1.30% E类份额: 1.40% Z类份额: 1.35%	年化收益率: 1.83% A类份额: 1.78% B类份额: 1.84% C类份额: 1.78% E类份额: 1.89% Z类份额: 1.69%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度, 基本面延续弱复苏态势, 通胀边际改善, 需求端平缓修复。资金价

格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2)理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4)理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	115,367.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	875,174.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	586,915,240.23	35.48%	18,809,416.76	1.14%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,048,559,517.42	63.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,067,368,934.18	64.52%	0.00	0.00%
7	合计	1,654,284,174.41	100.00%	1,067,368,934.18	64.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	60,572.47	36.62%
2	债券买入返售	52,523.65	31.75%
3	25 交通银行 CD112	579.87	0.35%
4	25 农业银行 CD323	578.45	0.35%
5	25 工商银行 CD233	577.19	0.35%
6	25 平安银行 CD041	466.55	0.28%
7	25 徽商银行 CD064	464.62	0.28%
8	25 民生银行 CD091	462.41	0.28%
9	25 江苏银行 CD091	461.89	0.28%
10	25 南京银行 CD191	441.30	0.27%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
1	机构投资者	2025-7-14	500,000,000.00	500,000,000.00	27.01%
2	机构投资者	2025-7-15	500,017,705.43	17,705.43	26.95%

3	机构投资者	2025-7-16	500,035,667.16	17,961.73	27.03%
4	机构投资者	2025-7-17	500,053,608.06	17,940.90	27.06%
5	机构投资者	2025-7-18	500,071,528.59	17,920.53	27.04%
6	机构投资者	2025-7-21	500,125,176.75	53,648.16	27.04%
7	机构投资者	2025-7-22	500,143,032.36	17,855.61	27.09%
8	机构投资者	2025-7-23	500,160,802.92	17,770.56	29.53%
9	机构投资者	2025-7-24	500,178,540.49	17,737.57	29.54%
10	机构投资者	2025-7-25	455,196,156.87	-44,982,383.62	27.60%
11	机构投资者	2025-7-28	455,244,555.82	48,398.95	27.61%
12	机构投资者	2025-7-29	455,260,906.49	16,350.67	27.99%
13	机构投资者	2025-7-30	455,277,622.26	16,715.77	28.11%
14	机构投资者	2025-7-31	455,294,465.56	16,843.30	26.54%
15	机构投资者	2025-8-1	455,310,794.85	16,329.29	26.60%
16	机构投资者	2025-8-4	455,359,649.52	48,854.67	26.45%
17	机构投资者	2025-8-5	455,375,830.64	16,181.12	26.43%
18	机构投资者	2025-8-6	455,392,002.51	16,171.87	28.10%
19	机构投资者	2025-8-7	455,408,329.02	16,326.51	29.57%
20	机构投资者	2025-8-8	455,424,741.09	16,412.07	29.61%
21	机构投资者	2025-8-11	415,473,383.51	-39,951,357.58	27.71%
22	机构投资者	2025-8-12	415,488,150.77	14,767.26	27.86%
23	机构投资者	2025-8-13	415,502,964.62	14,813.85	27.87%
24	机构投资者	2025-8-14	415,517,753.39	14,788.77	27.90%
25	机构投资者	2025-8-15	415,532,537.96	14,784.57	28.13%
26	机构投资者	2025-8-18	415,577,236.18	44,698.22	28.14%
27	机构投资者	2025-8-19	415,592,213.68	14,977.50	29.04%
28	机构投资者	2025-8-20	415,607,162.91	14,949.23	28.88%
29	机构投资者	2025-8-21	415,622,104.32	14,941.41	28.89%
30	机构投资者	2025-8-22	415,637,012.40	14,908.08	28.91%
31	机构投资者	2025-8-25	275,681,758.43	-139,955,253.97	21.25%
32	机构投资者	2025-8-26	275,691,735.62	9,977.19	21.30%
33	机构投资者	2025-8-27	275,701,597.55	9,861.93	21.40%
34	机构投资者	2025-8-28	275,710,558.46	8,960.91	21.43%
35	机构投资者	2025-8-29	275,720,397.70	9,839.24	20.94%
36	机构投资者	2025-9-1	275,749,787.38	29,389.68	20.95%
37	机构投资者	2025-9-2	275,759,559.55	9,772.17	21.98%
38	机构投资者	2025-9-3	275,769,297.76	9,738.21	22.08%
39	机构投资者	2025-9-4	275,778,973.19	9,675.43	22.12%
40	机构投资者	2025-9-5	275,788,655.16	9,681.97	22.14%
41	机构投资者	2025-9-8	275,817,830.14	29,174.98	22.18%
42	机构投资者	2025-9-9	275,827,556.64	9,726.50	22.30%
43	机构投资者	2025-9-10	275,837,281.68	9,725.04	22.49%
44	机构投资者	2025-9-11	275,847,015.29	9,733.61	22.55%
45	机构投资者	2025-9-12	275,856,744.68	9,729.39	22.55%

46	机构投资者	2025-9-15	275,885,846.22	29,101.54	22.57%
47	机构投资者	2025-9-16	275,895,547.84	9,701.62	22.59%
48	机构投资者	2025-9-17	275,905,255.83	9,707.99	22.64%
49	机构投资者	2025-9-18	275,915,033.37	9,777.54	22.64%
50	机构投资者	2025-9-19	275,924,817.57	9,784.20	22.64%
51	机构投资者	2025-9-22	275,954,569.78	29,752.21	22.72%
52	机构投资者	2025-9-23	275,963,795.46	9,225.68	22.77%
53	机构投资者	2025-9-24	275,973,713.33	9,917.87	22.91%
54	机构投资者	2025-9-25	275,983,690.83	9,977.50	23.09%
55	机构投资者	2025-9-29	466,024,272.03	190,040,581.20	28.64%
56	机构投资者	2025-9-30	496,041,800.77	30,017,528.74	29.99%

（二）产品风险信息

报告期内个人投资者持有份额占总份额比例超过 20%，该产品持有高流动性资产充足可应对大额赎回。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列日享金现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230601
产品登记编码	Z7008923000082
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 9 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 2 号） 账号：20000062834000122054514

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 4500268039.11 A类份额: 1805582936.46 C类份额: 749972032.15 D类份额: 192134061.78 E类份额: 1752579008.72
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.046373 A类份额: 1.047317 C类份额: 1.041226 D类份额: 1.030312 E类份额: 1.049410
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.046373 A类份额: 1.047317 C类份额: 1.041226 D类份额: 1.030312 E类份额: 1.04941

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 0.60% A类份额: 0.58% C类份额: 0.48% D类份额: 0.68% E类份额: 0.68%	年化收益率: 2.26% A类份额: 2.30% C类份额: 2.12% D类份额: 2.11% E类份额: 2.41%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合及摊余债券基金等多元化方式,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	167,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	546,533.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,449,038.70
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	749,395,127.32	15.22%	173,386,865.95	3.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,537,789,203.46	71.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	280,287,549.96	5.69%	182,194,874.72	3.70%
6	私募资管产品投资	3,893,370,944.13	79.08%	0.00	0.00%
7	合计	4,923,053,621.41	99.99%	3,893,370,944.13	79.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.39%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	84,731.21	17.21%
2	兴证全球中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金	20,005.75	4.06%
3	24 柯岩 05	5,499.44	1.12%
4	24 太新 05	5,405.46	1.10%
5	25 国开 08	4,714.29	0.96%
6	汇添富短债债券型证券投资基金	4,609.55	0.94%
7	债券买入返售	4,591.47	0.93%
8	24 发投 01	4,369.59	0.89%
9	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	4,362.73	0.89%
10	24 常投 09	3,839.88	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230602
产品登记编码	Z7008923000083
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 7 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 3 号） 账号：20000062834000122058198

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	5370213973.7
期末产品份额净值	1.053520
期末产品份额累计净值	1.05352

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.85%	2.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时，采取积极的资产配置策略，实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局，维持合理的流动性配置比例。报告期内，产品紧密跟踪债券市场供需动态，通过优化存款策略、债券投资组合等策略，提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	425,201.93
销售手续费	-	0.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,546,885,340.45	28.58%	1,436,881,464.70	26.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,298,023,585.75	42.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	130,783,717.53	2.42%
6	私募资管产品投资	3,865,688,767.98	71.42%	0.00	0.00%
7	合计	5,412,574,108.43	100.00%	3,865,688,767.98	71.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.79%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	196,688.09	36.34%
2	债券买入返售	51,943.71	9.60%
3	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	25,585.28	4.73%
4	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	11,004.42	2.03%
5	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	9,522.88	1.76%
6	2025091520251215 华夏银行 定期 04	5,326.32	0.98%
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	5,326.25	0.98%
8	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	4,768.85	0.88%
9	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	4,759.68	0.88%
10	2025092220251117 华夏银行	3,993.53	0.74%

	定期 05		

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列天天金 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240105
产品登记编码	Z7008924000026
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 5 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 5 号） 账号：20000062834000144396951

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1548163335.74 A 类份额: 1548163335.74
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.035696 A 类份额: 1.035696
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.035696 A 类份额: 1.035696

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.60% A 类份额: 1.60%	年化收益率: 2.26% A 类份额: 2.26%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	136,706.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	920,655.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	813,648,333.33	52.05%	263,758,807.36	16.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	415,455,162.88	26.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	70,373,074.44	4.50%
6	私募资管产品投资	749,587,044.68	47.95%	0.00	0.00%
7	合计	1,563,235,378.01	100.00%	749,587,044.68	47.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	82,459.55	52.75%
2	债券买入返售	23,494.50	15.03%
3	IBD20250818300009	2,015.95	1.29%
4	2025061020260310 广西北部湾银行 01	1,271.36	0.81%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,135.73	0.73%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,120.37	0.72%
7	渤海银行北京分行定期存款-陆家嘴 7-20250815	1,008.10	0.64%
8	IBD20250901300017	1,007.22	0.64%

9	2025091020260909 厦门国际 银行定存	905.51	0.58%
10	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	904.25	0.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240106
产品登记编码	Z7008924000027
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 9 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 6 号） 账号：20000062834000144467063

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1856605946.36 A类份额: 917947513.35 B类份额: 732975373.79 Z类份额: 205683059.22
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.030054 A类份额: 1.027526 B类份额: 1.036158 Z类份额: 1.019844
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.030054 A类份额: 1.027526 B类份额: 1.036158 Z类份额: 1.019844

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.68% A类份额: 2.30% B类份额: 2.20% Z类份额: 2.15%	年化收益率: 2.62% A类份额: 2.99% B类份额: 3.15% Z类份额: 2.81%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保持收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	129,838.85
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	375,256,426.48	20.05%	277,666,864.38	14.83%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,163,004,301.74	62.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	55,898,454.56	2.99%
6	私募资管产品投资	1,496,569,620.68	79.95%	0.00	0.00%
7	合计	1,871,826,047.16	100.00%	1,496,569,620.68	79.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.82%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	51,091.61	27.30%
2	债券买入返售	16,184.31	8.65%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	3,270.78	1.75%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	3,270.74	1.75%

5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	2,452.35	1.31%
6	GC 渝恒优	2,023.05	1.08%
7	铁建 075A	1,851.11	0.99%
8	2025082120251125 华夏银行 定期 01	1,637.20	0.87%
9	2025082920251126 华夏银行 定期 02	1,636.60	0.87%
10	24 海连 03	1,522.28	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构新网银行客户服务热线：95394

北银理财京华远见春系列天天金 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240107
产品登记编码	Z7008924000028
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 7 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 7 号） 账号：20000062834000144583374

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 3629855563.46 A类份额: 3609751497.64 B类份额: 20104065.82
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.031166 A类份额: 1.031188 B类份额: 1.027099
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.031166 A类份额: 1.031188 B类份额: 1.027099

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.31% A类份额: 1.31% B类份额: 1.19%	年化收益率: 2.22% A类份额: 2.22% B类份额: 1.99%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	364,938.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,854,428.53
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	248,498,622.87	6.75%	2,101,989,063.27	57.09%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	974,379,963.89	26.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	356,943,402.77	9.69%
6	私募资管产品投资	3,433,312,429.93	93.25%	0.00	0.00%
7	合计	3,681,811,052.80	100.00%	3,433,312,429.93	93.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	89,104.44	24.20%
2	债券买入返售	42,651.47	11.58%
3	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	34,218.30	9.29%
4	汇添富和聚宝货币市场基金	11,400.24	3.10%
5	2025071820260717 四川银行定期 02	8,324.25	2.26%
6	2025072520260724 中原银行定期 02	8,321.66	2.26%

7	2025080820260807 厦门国际 银行定期 01	8,315.77	2.26%
8	2025091020260909 厦门国际 银行定存	5,972.68	1.62%
9	建信 60 号-中国银行深圳福 永支行营业部-人民币 04	4,286.03	1.16%
10	2025070320260701 东亚银行 定期 01	4,165.48	1.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 7 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构中原银行客户服务热线：95186

北银理财京华远见春系列天天金 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240343
产品登记编码	Z7008924000129
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 4 月 25 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 8 号） 账号：20000062834000147154531

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2378450822.81 A类份额: 1930374635.23 B类份额: 448076187.58
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.046115 A类份额: 1.046986 B类份额: 1.042383
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.046115 A类份额: 1.046986 B类份额: 1.042383

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.11% A类份额: 2.28% B类份额: 2.07%	年化收益率: 3.21% A类份额: 3.27% B类份额: 3.05%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	174,811.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	504,455.59
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	169,589,328.42	7.06%	455,475,182.79	18.95%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,407,282,089.47	58.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	371,305,071.29	15.45%
6	私募资管产品投资	2,234,062,343.55	92.94%	0.00	0.00%
7	合计	2,403,651,671.97	100.00%	2,234,062,343.55	92.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	39,315.03	16.36%
2	债券买入返售	21,141.83	8.80%
3	长江乐享货币市场基金	6,225.77	2.59%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	5,461.65	2.27%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	5,461.58	2.27%
6	2025092220251117 华夏银行定期 05	4,095.00	1.70%

7	汇添富收益快钱货币市场基金	4,045.39	1.68%
8	汇添富和聚宝货币市场基金	3,956.71	1.65%
9	人保货币市场基金	3,949.86	1.64%
10	2025082120251125 华夏银行定期 01	2,733.85	1.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列天天金 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240344
产品登记编码	Z7008924000130
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 9 号） 账号：20000062834000147156953

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2334927545.48 A类份额: 2240920629.2 B类份额: 94006916.28
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.028557 A类份额: 1.029458 B类份额: 1.007523
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.028557 A类份额: 1.029458 B类份额: 1.007523

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.47% A类份额: 1.74% B类份额: 1.65%	年化收益率: 2.51% A类份额: 2.59% B类份额: 2.08%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	191,110.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,056,529.98
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	35,169.07

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	905,308,738.96	38.14%	606,654,039.40	25.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	598,237,750.97	25.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	263,728,993.02	11.11%
6	私募资管产品投资	1,468,620,783.39	61.86%	0.00	0.00%
7	合计	2,373,929,522.35	100.00%	1,468,620,783.39	61.86%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.67%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	77,430.69	32.62%
2	广发北分定期存款-天天金9-0926	20,004.86	8.43%
3	农行长沙麓山支行20240628/23.25 亿	10,322.41	4.35%
4	债券买入返售	10,019.67	4.22%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	4,533.12	1.91%

6	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	4,471.81	1.88%
7	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	4,439.75	1.87%
8	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	3,609.18	1.52%
9	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券型证券投资基金	3,483.13	1.47%
10	IBD20250818300009	3,289.19	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 9 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

北银理财京华远见春系列天天金 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240345
产品登记编码	Z7008924000131
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 9 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 10 号） 账号：20000062834000147158569

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 4921407389.29 A类份额: 2607543560.01 B类份额: 61921677.42 C类份额: 948550694.06 E类份额: 1303391457.8
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.020488 A类份额: 1.032293 B类份额: 1.027091 C类份额: 1.008997 E类份额: 1.005508
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.020488 A类份额: 1.032293 B类份额: 1.027091 C类份额: 1.008997 E类份额: 1.005508

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.56% A类份额: 1.65% B类份额: 1.55% C类份额: 1.55% E类份额: 1.75%	年化收益率: 1.78% A类份额: 2.81% B类份额: 2.56% C类份额: 1.75% E类份额: 1.91%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	362, 203. 38
销售手续费	北京银行股份有限公司	2, 403, 023. 10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,401,133,517.36	28.14%	1,533,509,723.61	30.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,420,190,294.41	28.52%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	624,765,700.30	12.55%
6	私募资管产品投资	3,578,465,718.32	71.86%	0.00	0.00%
7	合计	4,979,599,235.68	100.00%	3,578,465,718.32	71.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.18%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	159,642.71	32.06%
2	债券买入返售	33,398.87	6.71%

3	广发北分定期存款-天天金 10-0926	30,007.29	6.03%
4	兴业北分定期存款-建信信 托 68 号 20250117	21,034.16	4.22%
5	汇添富和聚宝货币市场基金	10,366.48	2.08%
6	2025091520251215 华夏银行 定期 04	7,212.65	1.45%
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	7,212.55	1.45%
8	长江乐享货币市场基金	6,869.56	1.38%
9	2025071820260717 四川银行 定期 02	6,656.58	1.34%
10	2025072520260724 中原银行 定期 02	6,654.51	1.34%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构中原银行客户服务热线：95186

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列天天金 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240346
产品登记编码	Z7008924000132
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 11 号） 账号：20000062834000153971117

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1290670749.89 A类份额: 1290670749.89
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.023342 A类份额: 1.023342
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.023342 A类份额: 1.023342

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.29% A类份额: 1.29%	年化收益率: 2.22% A类份额: 2.22%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	133,267.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	890,796.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	235,510,355.12	17.67%	219,669,905.62	16.48%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	823,667,557.26	61.78%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	54,346,150.63	4.08%
6	私募资管产品投资	1,097,683,613.51	82.33%	0.00	0.00%
7	合计	1,333,193,968.63	100.00%	1,097,683,613.51	82.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.29%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	29,294.29	21.97%
2	债券买入返售	25,270.56	18.95%
3	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	4,217.18	3.16%
4	2025091020260909 厦门国际银行定存	2,299.87	1.73%
5	汇添富和聚宝货币市场基金	1,895.75	1.42%
6	建信 60 号-中国银行深圳福永支行营业部-人民币 04	1,650.40	1.24%
7	渤海银行北京分行定期存款-建信 60-20250708	1,156.69	0.87%
8	中原银行定期存款-建信	1,149.93	0.86%

	60-20250710		
9	中原银行定期存款-建信 60-20250725	1,149.93	0.86%
10	中原银行定期存款-建信 60-20250728	1,149.93	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240347
产品登记编码	Z7008924000133
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 10 月 25 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 12 号） 账号：20000062834000153973866

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1670199230.31 A类份额: 1670199230.31
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.021031 A类份额: 1.021031
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.021031 A类份额: 1.021031

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.40% A类份额: 1.40%	年化收益率: 2.25% A类份额: 2.25%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	161,839.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,091,029.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	264,193,666.14	15.64%	512,098,156.63	30.31%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	839,362,046.17	49.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	73,933,153.70	4.38%
6	私募资管产品投资	1,425,393,356.50	84.36%	0.00	0.00%
7	合计	1,689,587,022.64	100.00%	1,425,393,356.50	84.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	45,216.78	26.76%
2	债券买入返售	22,759.54	13.47%
3	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	16,782.82	9.93%
4	汇添富和聚宝货币市场基金	5,127.46	3.03%
5	20230303 工行河北	3,715.67	2.20%
6	23030303 工行横琴	3,715.67	2.20%
7	20 浦发银行永续债	3,411.80	2.02%
8	2025091020260909 厦门国际银行定存	1,379.39	0.82%
9	25 上海银行 CD055	1,373.94	0.81%
10	20 工商银行二级 02	1,321.69	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240348
产品登记编码	Z7008924000134
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 1 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 13 号） 账号：20000062834000167634617

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1236580039.16 A类份额: 1236580039.16
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.015488 A类份额: 1.015488
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.015488 A类份额: 1.015488

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.55% A类份额: 1.55%	年化收益率: 2.26% A类份额: 2.26%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	119,104.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	916,028.45
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	653,434,925.53	52.35%	114,514,028.18	9.17%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	448,033,456.16	35.90%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	32,153,209.76	2.58%
6	私募资管产品投资	594,700,694.10	47.65%	0.00	0.00%
7	合计	1,248,135,619.63	100.00%	594,700,694.10	47.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	67,711.56	54.25%
2	债券买入返售	28,492.87	22.83%
3	2025091020260909 厦门国际 银行定存	1,719.96	1.38%
4	建信 60 号-中国银行深圳福 永支行营业部-人民币 04	1,234.26	0.99%
5	渤海银行北京分行定期存款 -建信 60-20250708	865.04	0.69%
6	中原银行定期存款-建信 60-20250710	859.98	0.69%
7	中原银行定期存款-建信 60-20250725	859.98	0.69%

8	中原银行定期存款-建信 60-20250728	859.98	0.69%
9	中原银行定期存款-建信 60-20250911	859.98	0.69%
10	中原银行定期存款-建信 60-20250711	687.98	0.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构新网银行客户服务热线：95394

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

北银理财京华远见春系列天天金 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240349
产品登记编码	Z7008924000135
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 2 月 18 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 14 号） 账号：20000062834000167636954

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1913628622.02 A类份额: 1913628622.02
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.015601 A类份额: 1.015601
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.015601 A类份额: 1.015601

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.61% A类份额: 1.61%	年化收益率: 2.53% A类份额: 2.53%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	191,312.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,824,826.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,174,868,806.36	61.04%	203,658,486.33	10.58%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	321,924,318.62	16.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	224,432,290.50	11.66%
6	私募资管产品投资	750,015,095.45	38.96%	0.00	0.00%
7	合计	1,924,883,901.81	100.00%	750,015,095.45	38.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	118,158.83	61.38%
2	债券买入返售	20,694.70	10.75%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	3,316.83	1.72%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	3,271.97	1.70%
5	2025091020260909 厦门国际银行定存	3,158.48	1.64%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	2,640.80	1.37%
7	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,548.57	1.32%

8	建信 60 号-中国银行深圳福永支行营业部-人民币 04	2,266.54	1.18%
9	渤海银行北京分行定期存款-建信 60-20250708	1,588.52	0.83%
10	中原银行定期存款-建信 60-20250710	1,579.24	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 15 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金15号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 15 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240350
产品登记编码	Z7008924000136
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 2 月 18 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 15 号） 账号：20000062834000176650725

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 4946254229.1 A 类份额: 4946254229.1
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.019700 A 类份额: 1.019700
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.0197 A 类份额: 1.0197

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.80% A 类份额: 1.80%	年化收益率: 3.19% A 类份额: 3.19%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	498,487.07
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,626,542.19
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,620,771,913.13	52.52%	1,164,910,080.71	23.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	665,174,318.62	13.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	538,811,700.60	10.80%
6	私募资管产品投资	2,368,896,099.93	47.48%	0.00	0.00%
7	合计	4,989,668,013.06	100.00%	2,368,896,099.93	47.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	218,040.53	43.70%
2	广发北分定期存款-天天金15-0926	50,012.15	10.02%
3	债券买入返售	23,874.83	4.78%
4	厦门国际银行股份有限公司365天2025年9月11日	22,737.79	4.56%
5	兴业银行股份有限公司总行28天2025年9月19日	11,363.91	2.28%
6	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	9,853.20	1.97%
7	汇安恒利39个月定期开放纯债债券型证券投资基金	9,719.94	1.95%

8	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	7,844.92	1.57%
9	红塔红土盛兴39个月定期开放债券型证券投资基金	7,570.94	1.52%
10	兴业银行股份有限公司总行30天2025年9月22日	5,681.22	1.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 15 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

北银理财京华远见春系列天天金 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240351
产品登记编码	Z7008924000137
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 16 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 16 号） 账号：20000062834000178029514

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 7238537221.28 A类份额: 7238537221.28
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.013512 A类份额: 1.013512
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.013512 A类份额: 1.013512

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.24% A类份额: 3.24%	年化收益率: 3.57% A类份额: 3.57%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	695,534.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,017,652.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	450,841,840.91	6.18%	3,413,566,490.06	46.78%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,962,010,807.65	26.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,470,295,757.89	20.15%
6	私募资管产品投资	6,845,873,055.60	93.82%	0.00	0.00%
7	合计	7,296,714,896.51	100.00%	6,845,873,055.60	93.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	153,184.35	20.99%
2	活期存款及清算款	126,813.40	17.38%
3	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	56,830.13	7.79%
4	汇添富和聚宝货币市场基金	22,166.65	3.04%
5	2025091020260909 厦门国际银行定存	20,221.45	2.77%
6	建信 60 号-中国银行深圳福永支行营业部-人民币 04	14,511.04	1.99%
7	人保货币市场基金	14,251.57	1.95%
8	渤海银行北京分行定期存款-建信 60-20250708	10,170.17	1.39%

9	中原银行定期存款-建信 60-20250710	10,110.73	1.39%
10	中原银行定期存款-建信 60-20250725	10,110.73	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财京华远见春系列天天金 17 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金17号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 17 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240361
产品登记编码	Z7008924000147
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 11 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 17 号） 账号：321010100100798586

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2182478612.88 B类份额: 2182478612.88
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.026541 B类份额: 1.026541
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.026541 B类份额: 1.026541

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.93% B类份额: 1.93%	年化收益率: 2.51% B类份额: 2.51%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	兴业银行股份有限公司	107,408.49
销售手续费	兴业银行股份有限公司	1,587,821.17
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	877,504,243.11	39.67%	358,771,114.60	16.22%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	626,040,308.33	28.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	349,437,050.99	15.80%
6	私募资管产品投资	1,334,248,473.92	60.33%	0.00	0.00%
7	合计	2,211,752,717.03	100.00%	1,334,248,473.92	60.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	97,225.48	43.96%
2	债券买入返售	21,331.78	9.64%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	5,760.69	2.60%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	5,682.78	2.57%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	4,586.55	2.07%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	4,426.37	2.00%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	2,552.78	1.15%

8	2025091020260909 厦门国际 银行定存	2,438.52	1.10%
9	2025091520251215 华夏银行 定期 04	2,161.01	0.98%
10	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,160.98	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 17 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列天天金 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240362
产品登记编码	Z7008924000148
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 11 月 8 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列天天金 18 号） 账号：321010100100798602

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 3081692478.12 B类份额: 3081692478.12
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.031497 B类份额: 1.031497
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.031497 B类份额: 1.031497

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.05% B类份额: 2.05%	年化收益率: 3.51% B类份额: 3.51%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	143,527.80
销售手续费	兴业银行股份有限公司	1,855,763.94
其他关联方	兴业银行股份有限公司	600,000,000.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,867,592,075.57	60.19%	370,451,139.89	11.94%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	625,887,854.11	20.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	238,784,706.87	7.70%
6	私募资管产品投资	1,235,123,700.87	39.81%	0.00	0.00%
7	合计	3,102,715,776.44	100.00%	1,235,123,700.87	39.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.68%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	142,008.01	45.77%
2	兴业北分定期存款-天天金 18-0926	40,008.61	12.89%
3	兴业北分定期存款-天天金 18-0928	20,002.58	6.45%
4	债券买入返售	16,051.22	5.17%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	3,490.15	1.12%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	3,442.94	1.11%
7	2025091520251215 华夏银行定期 04	2,852.09	0.92%

8	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,852.06	0.92%
9	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	2,778.79	0.90%
10	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券型证券投资基金	2,681.74	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

北银理财京华远见春系列天天金 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240363
产品登记编码	Z7008924000149
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 1 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 19 号） 账号：321010100100950968

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 9389986463.67 B类份额: 9389986463.67
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.018509 B类份额: 1.018509
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.018509 B类份额: 1.018509

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.07% B类份额: 2.07%	年化收益率: 3.69% B类份额: 3.69%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	兴业银行股份有限公司	474, 561. 29
销售手续费	兴业银行股份有限公司	5, 623, 963. 30
其他关联方	兴业银行股份有限公司	200, 000, 000. 00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,295,378,843.55	13.62%	4,535,636,701.66	47.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,111,733,233.58	22.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,565,054,823.86	16.46%
6	私募资管产品投资	8,212,424,759.10	86.38%	0.00	0.00%
7	合计	9,507,803,602.65	100.00%	8,212,424,759.10	86.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.25%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	229,092.49	24.10%
2	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	49,991.23	5.26%
3	债券买入返售	43,666.53	4.59%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	25,034.51	2.63%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	24,986.39	2.63%
6	IBD20250818300009	23,344.30	2.46%
7	兴业北分定期存款-天天金 19-0928	20,002.58	2.10%
8	南华瑞泰 39 个月定期开放债	12,885.50	1.36%

	券型证券投资基金		
9	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	12,711.23	1.34%
10	渤海银行北京分行营业部 216 天 2025 年 7 月 29 日	12,518.27	1.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构新网上银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构新网上银行客户服务热线：95394

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列天天金 20 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金20号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 20 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240364
产品登记编码	Z7008924000150
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 11 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 20 号） 账号：321010100100951018

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 739322.02 B类份额: 739322.02
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.026549 B类份额: 1.026549
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.026549 B类份额: 1.026549

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.22% B类份额: 3.22%	年化收益率: 5.60% B类份额: 5.60%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	26.80
销售手续费	兴业银行股份有限公司	369.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	49,371.72	6.68%	690,193.12	93.32%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	690,193.12	93.32%	0.00	0.00%
7	合计	739,564.84	100.00%	690,193.12	93.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	73.96	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 20 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列天天金 21 号（存款存单策略）理
财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金21号(存款存单策略)理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 21 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01249001
产品登记编码	Z7008924000391
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 27 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 21 号（存款存单策略）） 账号：110952066110007

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：4052810401.58 B 类份额：4052810401.58
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021085 B 类份额：1.021085
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021085 B 类份额：1.021085

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.55% B 类份额：1.55%	年化收益率：2.08% B 类份额：2.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，抓住利率上行的机会，加大国股行存款和存单的配置力度，获得可观的资本利得收益，同时，注重流动性和整体风险控制，实现了长期稳定收益，报告期内无回撤。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	263,580.94
销售手续费	招商银行股份有限公司	2,635,808.87
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	306,703,633.99	7.49%	2,313,941,093.51	56.51%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,455,423,264.81	35.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	18,374,947.76	0.45%
6	私募资管产品投资	3,787,739,306.08	92.51%	0.00	0.00%
7	合计	4,094,442,940.07	100.00%	3,787,739,306.08	92.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	49,462.44	12.08%
2	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	42,921.76	10.48%
3	活期存款及清算款	39,619.37	9.68%
4	2025090120251201 浦发银行 定期 01	24,623.56	6.01%
5	2025091620260916 浦发银行 定期 02	24,591.51	6.01%
6	定期存款中国工商银行股份 有限公司容城支行	22,285.62	5.44%
7	定期存款中国工商银行股份有限	22,220.32	5.43%

	公司南京江宁支行营业部 1		
8	定期存款定期存款中国农业银行股份有限公司温州分行	21,399.45	5.23%
9	农行湖南湘江新区分行 20240628/10 亿	18,460.97	4.51%
10	定期存款定期存款中国农业银行股份有限公司瑞安市支行	17,119.56	4.18%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 21 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列天天金 29 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金29号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 29 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250401
产品登记编码	Z7008925000071
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 11 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 29 号） 账号：20000062834000180194336

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2622299574.56 A类份额: 2622299574.56
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.012501 A类份额: 1.012501
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.012501 A类份额: 1.012501

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.62% A类份额: 1.62%	年化收益率: 2.63% A类份额: 2.63%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	287,937.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,518,829.43
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	701,879,465.55	26.57%	1,150,962,897.01	43.58%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	464,455,516.43	17.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	323,936,735.48	12.26%
6	私募资管产品投资	1,939,355,148.92	73.43%	0.00	0.00%
7	合计	2,641,234,614.47	100.00%	1,939,355,148.92	73.42%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.72%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	72,819.52	27.57%
2	2025061020260310 广西北部湾银行 01	13,411.62	5.08%
3	2025060520250601 吉林银行定期 02	8,197.78	3.10%
4	2025052220260522 中原银行定期 01	7,605.24	2.88%
5	2025062720260626 四川银行定期 01	7,444.53	2.82%
6	2025070420260703 天府银行定期 01	7,443.74	2.82%
7	2025091820260918 绵阳商业	7,413.28	2.81%

	银行定期 01		
8	2025052920260522 桂林银行定期 02	7,156.44	2.71%
9	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	6,791.39	2.57%
10	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	6,699.54	2.54%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 29 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 30 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金30号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 30 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250402
产品登记编码	Z7008925000070
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 11 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 30 号） 账号：20000062834000180024217

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 6096133408.92 A 类份额: 6096133408.92
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.016984 A 类份额: 1.016984
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.016984 A 类份额: 1.016984

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.61% A 类份额: 1.61%	年化收益率: 3.58% A 类份额: 3.58%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	824,843.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,799,520.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,046,431,540.96	17.11%	2,741,261,956.53	44.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	879,058,469.80	14.37%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,449,264,272.24	23.70%
6	私募资管产品投资	5,069,584,698.57	82.89%	0.00	0.00%
7	合计	6,116,016,239.53	100.00%	5,069,584,698.57	82.89%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	158,975.66	25.99%
2	债券买入返售	53,896.51	8.81%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	31,446.71	5.14%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	26,680.96	4.36%
5	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	26,320.11	4.30%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	21,242.85	3.47%
7	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	20,500.94	3.35%

8	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	15,747.82	2.57%
9	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	15,717.55	2.57%
10	长盛稳益 6 个月定期开放债 券型证券投资基金	11,823.31	1.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 30 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构新网银行官方网站：<https://www.xwbank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

代销机构新网银行客户服务热线：95394

北银理财京华远见春系列天天金 31 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金31号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 31 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250403
产品登记编码	Z7008925000073
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 11 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 31 号） 账号：20000062834000179937711

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 7839461387.83 A 类份额: 7839461387.83
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.018830 A 类份额: 1.018830
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.01883 A 类份额: 1.01883

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.58% A 类份额: 3.58%	年化收益率: 3.97% A 类份额: 3.97%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	259,630.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	102,094.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,312,853,763.80	16.53%	2,613,077,679.93	32.89%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,798,629,354.53	22.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	100,028,735.63	1.26%	2,119,316,490.25	26.68%
6	私募资管产品投资	6,531,023,524.71	82.21%	0.00	0.00%
7	合计	7,943,906,024.14	100.00%	6,531,023,524.71	82.21%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	171,837.58	21.63%
2	债券买入返售	69,716.52	8.78%
3	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	45,250.40	5.70%
4	长江乐享货币市场基金	28,560.39	3.60%
5	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	22,615.28	2.85%
6	人保货币市场基金	20,794.80	2.62%
7	汇添富和聚宝货币市场基金	19,446.62	2.45%
8	汇添富收益快钱货币市场基金	18,588.14	2.34%
9	华夏银行北京分行营业部 41	13,685.29	1.72%

	天 2025 年 8 月 29 日		
10	汇添富货币市场基金	12,417.91	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 31 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构重庆富民银行官方网站：<http://www.fbank.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构重庆富民银行客户服务热线：956118

北银理财京华远见春系列天天金 32 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金32号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 32 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250404
产品登记编码	Z7008925000069
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 16 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 32 号） 账号：20000062834000180175816

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 404757.82 A 类份额: 404757.82
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.011894 A 类份额: 1.011894
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.011894 A 类份额: 1.011894

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.14% A 类份额: 3.14%	年化收益率: 3.14% A 类份额: 3.14%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	30.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	24,295.61	6.00%	380,490.15	94.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	380,490.15	94.00%	0.00	0.00%
7	合计	404,785.76	100.00%	380,490.15	94.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.48	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 32 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 33 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金33号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 33 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250405
产品登记编码	Z7008925000072
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 5 月 16 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 33 号） 账号：20000062834000179602396

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 10778505281.89 A 类份额: 10778505281.89
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.013807 A 类份额: 1.013807
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.013807 A 类份额: 1.013807

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.90% A 类份额: 3.90%	年化收益率: 3.65% A 类份额: 3.65%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	13,087.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	10.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,335,006,912.50	40.17%	1,786,076,003.04	16.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,312,787,132.45	30.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,358,254,136.37	12.59%
6	私募资管产品投资	6,457,117,271.86	59.83%	0.00	0.00%
7	合计	10,792,124,184.36	100.00%	6,457,117,271.86	59.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	368,501.44	34.15%
2	广发北分定期存款-天天金 33-0926	100,024.31	9.27%
3	债券买入返售	78,581.67	7.28%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	21,715.45	2.01%
5	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	21,421.76	1.98%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	17,289.41	1.60%
7	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	16,685.58	1.55%

8	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	9,622.91	0.89%
9	2025091020260909 厦门国际银行定存	8,121.66	0.75%
10	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	6,539.88	0.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 33 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列天天金 34 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金34号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 34 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01250461
产品登记编码	Z7008925000235
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 6 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 34 号） 账号：321010100100969648

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 7960576819.68 B类份额: 7960576819.68
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.013552 B类份额: 1.013552
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.013552 B类份额: 1.013552

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 4.06% B类份额: 4.06%	年化收益率: 4.22% B类份额: 4.22%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	兴业银行股份有限公司	3,217.72
销售手续费	兴业银行股份有限公司	10,828.32
其他关联方	兴业银行股份有限公司	200,000,000.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	664,915,247.32	8.30%	2,383,548,822.03	29.74%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	3,834,276,631.57	47.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,131,168,413.54	14.12%
6	私募资管产品投资	7,348,993,867.14	91.70%	0.00	0.00%
7	合计	8,013,909,114.46	100.00%	7,348,993,867.14	91.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	148,805.00	18.57%
2	债券买入返售	70,848.10	8.84%
3	兴业北分定期存款-建信信托 68 号 20250117	23,976.77	2.99%
4	兴业北分定期存款-天天金 34-0926	20,004.31	2.50%
5	2025091520251215 华夏银行定期 04	19,189.09	2.39%
6	2025091520251014 华夏银行定期 03	19,188.83	2.39%
7	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	15,299.12	1.91%

8	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	15,092.21	1.88%
9	2025092220251117 华夏银行 定期 05	14,387.47	1.80%
10	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	12,180.86	1.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 34 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

北银理财京华远见春系列天天金 38 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列天天金38号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列天天金 38 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250908
产品登记编码	Z7008925000554
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列天天金 38 号） 账号：20000062834000183795312

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 10001734.93 A类份额: 10001734.93
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.000173 A类份额: 1.000173
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.000173 A类份额: 1.000173

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 3.15% A类份额: 3.15%	年化收益率: 3.15% A类份额: 3.15%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	550,041.92	5.50%	9,451,779.37	94.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	9,451,779.37	94.50%	0.00	0.00%
7	合计	10,001,821.29	100.00%	9,451,779.37	94.50%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.00%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,000.18	100.00%
2	-	0.00	0.00%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列天天金 38 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列薪满益足 30 天周期型理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列薪满益足30天周期型理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列薪满益足 30 天周期型理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240101
产品登记编码	Z7008924000003
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 2 月 2 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列薪满益足 30 天周期型） 账号：20000062834000142255052

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1389045633.95 D 类份额：1389045633.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.045892 D 类份额：1.045892
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.045892 D 类份额：1.045892

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.53% D 类份额：2.53%	年化收益率：2.75% D 类份额：2.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	95,273.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	422,270.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	101,575,527.34	7.05%	414,773,966.64	28.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	836,933,645.77	58.13%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	86,578,373.47	6.01%
6	私募资管产品投资	1,338,285,985.88	92.95%	0.00	0.00%
7	合计	1,439,861,513.22	100.00%	1,338,285,985.88	92.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	27,098.64	18.82%
2	债券买入返售	9,988.28	6.94%
3	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	5,522.44	3.84%
4	2025091520251215 华夏银行 定期 04	4,132.52	2.87%
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	4,132.47	2.87%
6	2025092220251117 华夏银行 定期 05	3,098.45	2.15%
7	农行湖南湘江新区分行	2,375.24	1.65%

	20240628/10 亿		
8	2025082120251125 华夏银行 定期 01	2,068.55	1.44%
9	2025082920251126 华夏银行 定期 02	2,067.78	1.44%
10	财通多利纯债债券型证券投资 基金	1,652.14	1.15%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列薪满益足 30 天周期型理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250111
产品登记编码	Z7008924000607
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 2 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 1 号） 账号：51286600001563

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：245334836.62 A 类份额：245334836.62
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021453 A 类份额：1.021453
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021453 A 类份额：1.021453

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.72% A 类份额：2.72%	年化收益率：2.87% A 类份额：2.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	14,200,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	7,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	6,148.95
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,034,782.62	1.24%	12,671,600.36	5.16%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	191,139,486.56	77.82%
3	权益投资	0.00	0.00%	38,773,583.55	15.79%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	242,584,670.47	98.76%	0.00	0.00%
7	合计	245,619,453.09	100.00%	242,584,670.47	98.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	10,002.24	40.72%
2	活期存款及清算款	1,570.64	6.39%
3	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	1,401.08	5.70%
4	工行优 2	983.73	4.01%
5	农行优 1	803.14	3.27%
6	中行优 4	673.16	2.74%
7	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	357.38	1.46%
8	光大优 1	325.73	1.33%
9	民生优 1	271.83	1.11%
10	光大优 3	255.29	1.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	徐州市产业发展控股集团有限公司	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	364	3.8200%	信托贷款	正常资产
2	绍兴滨海新区发展集团有限公司	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	364	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250112
产品登记编码	Z7008924000611
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 2 号） 账号：51713300001842

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：71058697.99 A 类份额：71058697.99
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021687 A 类份额：1.021687
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021687 A 类份额：1.021687

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.58% A 类份额：2.58%	年化收益率：2.98% A 类份额：2.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,781.39
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,895,721.23	7.74%	1,107,289.48	1.45%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	64,681,123.79	84.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,020,855.88	5.28%	463,876.59	0.61%
6	私募资管产品投资	66,252,289.86	86.98%	0.00	0.00%
7	合计	76,168,866.97	100.00%	66,252,289.86	86.98%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.19%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	3,101.32	40.72%
2	活期存款及清算款	700.30	9.19%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	205.99	2.70%
4	华夏聚利债券型证券投资基金	202.09	2.65%

	金		
5	铁建 081A	77.96	1.02%
6	华发 R1 优	67.68	0.89%
7	燕山湖 A1	65.34	0.86%
8	GC 和鲁优	62.64	0.82%
9	湘建投 A1	59.40	0.78%
10	大板 A1	58.69	0.77%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250113
产品登记编码	Z7008924000610
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号） 账号：51852700001845

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：50869316.68 A 类份额：50869316.68
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021560 A 类份额：1.021560
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02156 A 类份额：1.02156

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.88% A 类份额：2.88%	年化收益率：3.05% A 类份额：3.05%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	400,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,274.51
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	742,482.45	1.46%	2,777,574.43	5.45%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	39,505,298.97	77.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,916,553.67	15.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	50,199,427.07	98.54%	0.00	0.00%
7	合计	50,941,909.52	100.00%	50,199,427.07	98.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	2,000.85	39.28%
2	活期存款及清算款	352.01	6.91%
3	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	300.04	5.89%
4	工行优 2	200.85	3.94%
5	农行优 1	163.98	3.22%
6	中行优 4	137.44	2.70%
7	铁建 081A	92.56	1.82%
8	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	92.50	1.82%
9	燕山湖 A1	77.57	1.52%
10	GC 和鲁优	74.37	1.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	362	3.8200%	信托贷款	正常资产
2	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式4号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250114
产品登记编码	Z7008924000609
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号） 账号：51140100001837

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：55455956.6 A 类份额：55455956.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017183 A 类份额：1.017183
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017183 A 类份额：1.017183

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.76% A 类份额：1.76%	年化收益率：2.49% A 类份额：2.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,392.91
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	460,608.07	0.78%	1,347,708.55	2.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	53,994,933.60	91.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,518,554.88	2.58%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,200,000.01	2.04%	276,457.49	0.47%
6	私募资管产品投资	57,137,654.52	97.18%	0.00	0.00%
7	合计	58,798,262.60	100.00%	57,137,654.52	97.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润4号集合资金信托计划	2,200.29	37.42%
2	活期存款及清算款	180.83	3.08%
3	易方达双债增强债券型证券投资基金	122.82	2.09%
4	上信春盛7号信托贷款集合	100.03	1.70%

	资金信托计划		
5	湘建投 A1	86.51	1.47%
6	大板 A1	85.48	1.45%
7	25 金嘉 B	78.35	1.33%
8	华发 R1 优	75.07	1.28%
9	铁建 079A	69.45	1.18%
10	华实 3 优	55.50	0.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	上信春盛 7 号信托贷款集合资金信托计划	363	4.2600%	信托贷款	正常资产
2	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	362	3.8200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 4 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 5 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式5号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 5 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250115
产品登记编码	Z7008924000608
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 5 号） 账号：51297400001852

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：57626397.48 A 类份额：57626397.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.019180 A 类份额：1.019180
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01918 A 类份额：1.01918

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.77% A 类份额：2.77%	年化收益率：2.95% A 类份额：2.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,444.17
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	868,604.92	1.51%	3,329,999.12	5.77%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	44,372,811.60	76.90%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,127,975.40	15.82%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	56,830,786.12	98.49%	0.00	0.00%
7	合计	57,699,391.04	100.00%	56,830,786.12	98.49%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	2,301.77	39.89%
2	活期存款及清算款	419.86	7.28%
3	工行优 2	231.59	4.01%
4	农行优 1	189.07	3.28%
5	中行优 4	158.47	2.75%
6	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	105.50	1.83%
7	铁建 081A	100.77	1.75%
8	燕山湖 A1	84.45	1.46%
9	GC 和鲁优	80.97	1.40%
10	光大优 1	76.68	1.33%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宿迁国开投资控股集团有限公司	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	362	4.7800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 5 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 6 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式6号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 6 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250212
产品登记编码	Z7008925000022
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 6 号） 账号：51671100001871

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：88552038.49 A 类份额：88552038.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017091 A 类份额：1.017091
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017091 A 类份额：1.017091

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.31% A 类份额：2.31%	年化收益率：2.71% A 类份额：2.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	2,221.41
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	589,560.93	0.66%	2,439,689.10	2.71%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	80,583,416.50	89.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,314,942.07	5.91%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	959,906.54	1.07%	57,867.84	0.06%
6	私募资管产品投资	88,395,915.51	98.28%	0.00	0.00%
7	合计	89,945,382.98	100.01%	88,395,915.51	98.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.57%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	3,900.87	43.37%
2	活期存款及清算款	302.93	3.37%
3	24 晟优 02	154.24	1.71%
4	23 电建 A	153.30	1.70%
5	城发 2 优	137.91	1.53%

6	工行优 2	134.85	1.50%
7	庐陵三 3A	111.61	1.24%
8	农行优 1	110.09	1.22%
9	华夏聚利债券型证券投资基金	95.99	1.07%
10	中行优 4	92.27	1.03%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	桐乡市国有资本投资运营有限公司	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	363	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 6 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 7 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式7号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 7 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250213
产品登记编码	Z7008925000019
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 7 号） 账号：51114900001895

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：42111157.47 A 类份额：42111157.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017646 A 类份额：1.017646
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017646 A 类份额：1.017646

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.50% A 类份额：2.50%	年化收益率：2.88% A 类份额：2.88%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,055.86
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	530,569.89	1.26%	1,551,102.14	3.68%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	34,839,572.79	82.63%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,244,319.95	12.44%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	41,634,994.88	98.74%	0.00	0.00%
7	合计	42,165,564.77	100.00%	41,634,994.88	98.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	1,901.56	45.10%
2	活期存款及清算款	208.17	4.94%
3	工行优 2	133.05	3.16%
4	农行优 1	108.63	2.58%
5	中行优 4	91.05	2.16%
6	24 晟优 02	80.34	1.91%
7	23 电建 A	79.85	1.89%
8	城发 2 优	71.83	1.70%
9	庐陵三 3A	58.13	1.38%
10	华停车 1A	44.73	1.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	上饶投资控股集团有限公司	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	363	3.9900%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 7 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 8 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式8号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 8 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250214
产品登记编码	Z7008925000015
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 8 号） 账号：51145200001886

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：36081129.05 A 类份额：36081129.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.013559 A 类份额：1.013559
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013559 A 类份额：1.013559

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.70% A 类份额：1.70%	年化收益率：2.29% A 类份额：2.29%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	906.39
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	400,801.63	1.04%	764,343.67	1.98%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	36,175,139.02	93.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,206,256.76	3.13%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	36,939,482.69	95.83%	0.00	0.00%
7	合计	38,546,541.08	100.00%	36,939,482.69	95.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	1,600.08	41.51%
2	活期存款及清算款	116.51	3.02%
3	债券买入返售	100.40	2.60%
4	铁建081A	64.83	1.68%
5	华夏聚利债券型证券投资基金	60.63	1.57%

	金		
6	易方达双债增强债券型证券投资基金	60.00	1.56%
7	燕山湖 A1	54.33	1.41%
8	GC 和鲁优	52.09	1.35%
9	24 广州农商行永续债 01	48.54	1.26%
10	华发 R1 优	47.39	1.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 8 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 9 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式9号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 9 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250215
产品登记编码	Z7008925000011
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 9 号） 账号：51522500001874

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：49188915.18 A 类份额：49188915.18
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015486 A 类份额：1.015486
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015486 A 类份额：1.015486

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.52% A 类份额：2.52%	年化收益率：2.70% A 类份额：2.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,233.28
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	643,556.45	1.31%	2,995,012.57	6.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	38,251,946.72	77.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,349,003.49	14.93%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	48,595,962.78	98.69%	0.00	0.00%
7	合计	49,239,519.23	100.00%	48,595,962.78	98.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	2,000.10	40.62%
2	活期存款及清算款	363.86	7.39%
3	TJCY01	201.68	4.10%
4	工行优 2	186.45	3.79%
5	建信长租	156.53	3.18%
6	农行优 1	152.22	3.09%
7	中行优 4	127.59	2.59%
8	中铁诺德	114.50	2.33%
9	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	93.31	1.90%
10	中交广明	76.98	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 9 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 10 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式10号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 10 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250216
产品登记编码	Z7008925000023
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 10 号） 账号：51371400001902

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：67707521.3 A 类份额：67707521.3
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015493 A 类份额：1.015493
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015493 A 类份额：1.015493

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.31% A 类份额：2.31%	年化收益率：2.79% A 类份额：2.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1,698.34
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	564,054.32	0.80%	2,014,119.94	2.86%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	60,365,154.03	85.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,263,728.32	7.46%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,311,470.75	3.28%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	67,643,002.29	95.92%	0.00	0.00%
7	合计	70,518,527.36	100.00%	67,643,002.29	95.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.15%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈26号固定收益类信托计划	3,000.75	42.55%
2	活期存款及清算款	257.82	3.66%
3	工行优2	133.55	1.89%
4	易方达双债增强债券型证券投资基金	120.00	1.70%

5	债券买入返售	113.35	1.61%
6	华夏聚利债券型证券投资基金	111.15	1.58%
7	农行优 1	109.03	1.55%
8	中行优 4	91.39	1.30%
9	24 上万优	68.99	0.98%
10	24 流花优	68.88	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 10 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250320
产品登记编码	Z7008925000076
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号） 账号：51369600001920

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：88474886.07 A 类份额：88474886.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.013581 A 类份额：1.013581
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013581 A 类份额：1.013581

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.41% A 类份额：1.41%	年化收益率：2.54% A 类份额：2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	2, 223. 63
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,185,694.69	1.34%	3,692,699.73	4.17%
2	固定收益投资	27,023,905.25	30.52%	27,552,137.13	31.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,464,163.62	15.21%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,626,431.02	17.65%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	44,709,000.48	50.49%	0.00	0.00%
7	合计	88,545,031.44	100.00%	44,709,000.48	50.50%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	2,702.39	30.52%
2	中信信托北盈26号固定收益类信托计划	1,000.25	11.30%
3	天弘优选债券型证券投资基金	783.78	8.85%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	778.87	8.80%
5	光信·光鑫·鑫悦114号集合资金信托计划	500.24	5.65%
6	活期存款及清算款	487.84	5.51%
7	工行优2	341.60	3.86%
8	农行优1	278.89	3.15%
9	中行优4	233.76	2.64%
10	光大优1	113.11	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦114号集合资金信托计划	364	4.9871%	信托贷款	正常资产
3	扬州经济	中信信托	364	4.2000%	信托贷款	正常资产

	技术开发 区国有控 股(集团)有 限公司	北盈 26 号 固定收益 类信托计 划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 11 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250321
产品登记编码	Z7008925000079
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 12 号） 账号：51349600001921

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：62086079.47 A 类份额：62086079.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.013083 A 类份额：1.013083
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013083 A 类份额：1.013083

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.80% A 类份额：1.80%	年化收益率：2.54% A 类份额：2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	1, 559. 07
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	567,189.40	0.85%	1,414,038.43	2.13%
2	固定收益投资	17,214,387.06	25.89%	43,333,529.00	65.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,010,427.95	3.02%	1,938,862.08	2.92%
6	私募资管产品投资	46,686,429.51	70.23%	0.00	0.00%
7	合计	66,478,433.92	99.99%	46,686,429.51	70.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 42 号	1,721.44	25.89%
2	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	1,000.05	15.04%
3	活期存款及清算款	198.12	2.98%
4	债券买入返售	137.74	2.07%
5	汇添富长添利定期开放债券	137.43	2.07%

	型证券投资基金		
6	华夏聚利债券型证券投资基金	101.04	1.52%
7	易方达双债增强债券型证券投资基金	100.00	1.50%
8	TJCY01	90.24	1.36%
9	建信长租	70.04	1.05%
10	24 广州农商行永续债 01	66.59	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 42 号	699	3.8000%	收益凭证	正常资产
2	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250322
产品登记编码	Z7008925000085
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 13 号） 账号：51132700001915

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：26296323.96 A 类份额：26296323.96
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014224 A 类份额：1.014224
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014224 A 类份额：1.014224

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.52% A 类份额：2.52%	年化收益率：2.86% A 类份额：2.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	659.37
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	314,442.90	1.19%	974,753.48	3.70%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	21,877,718.41	83.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,163,240.60	12.01%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	26,015,712.49	98.81%	0.00	0.00%
7	合计	26,330,155.39	100.00%	26,015,712.49	98.80%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	1,000.05	37.98%
2	活期存款及清算款	128.92	4.90%
3	光信光鑫京润10号集合资金信托计划	100.04	3.80%
4	工行优2	80.25	3.05%
5	农行优1	65.52	2.49%
6	24 晟优 02	55.23	2.10%
7	中行优4	54.92	2.09%
8	23 电建 A	54.89	2.08%
9	城发2优	49.38	1.88%
10	庐陵三3A	39.96	1.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	嵊州市投资控股有限公司	光信光鑫京润10号集合资金信托计划	363	4.6900%	信托贷款	正常资产
2	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250323
产品登记编码	Z7008925000080
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 14 号） 账号：51418400001920

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：30343941.55 A 类份额：30343941.55
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011464 A 类份额：1.011464
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011464 A 类份额：1.011464

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.03% A 类份额：2.03%	年化收益率：2.50% A 类份额：2.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	761.59
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	326,742.83	1.08%	871,624.12	2.87%
2	固定收益投资	13,119,582.89	43.20%	15,043,474.92	49.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,010,427.95	3.33%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	15,915,099.04	52.40%	0.00	0.00%
7	合计	30,371,852.71	100.01%	15,915,099.04	52.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 54 号	1,311.96	43.20%
2	活期存款及清算款	119.84	3.95%
3	华夏聚利债券型证券投资基金	101.04	3.33%
4	铁建 081A	50.67	1.67%
5	华发 R1 优	47.53	1.56%

6	湘建投 A1	42.68	1.41%
7	燕山湖 A1	42.47	1.40%
8	大板 A1	42.18	1.39%
9	GC 和鲁优	40.72	1.34%
10	25 金嘉 B	38.66	1.27%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 54 号	692	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 15 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式15号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 15 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250324
产品登记编码	Z7008925000081
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列幸福安享封闭式 15 号） 账号：51194000001891

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：13474367.59 A 类份额：13474367.59
期末产品份额净值	产品份额净值：1.011852 A 类份额：1.011852
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.011852 A 类份额：1.011852

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.21% A 类份额：2.21%	年化收益率：2.70% A 类份额：2.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	337.96
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	208,869.06	1.55%	496,234.03	3.68%
2	固定收益投资	6,055,192.10	44.92%	6,720,335.78	49.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	7,216,569.81	53.53%	0.00	0.00%
7	合计	13,480,630.97	100.00%	7,216,569.81	53.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	天已 55 号	605.52	44.92%
2	活期存款及清算款	70.51	5.23%
3	铁建 081A	42.11	3.12%
4	TJCY01	40.22	2.98%
5	燕山湖 A1	35.29	2.62%
6	GC 和鲁优	33.84	2.51%
7	建信长租	31.22	2.32%
8	普交旅优	23.45	1.74%
9	中铁诺德	22.83	1.69%
10	GC 海发优	16.76	1.24%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 55 号	698	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 15 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250472
产品登记编码	Z7008925000226
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 16 号） 账号：51009900001950

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	27877591.92
期末产品份额净值	1.010039
期末产品份额累计净值	1.010039

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.33%	2.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	699.38
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	320,251.26	1.06%	1,123,997.85	3.71%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	23,421,528.75	77.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,211,543.90	13.90%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,106,256.76	3.65%	116,206.42	0.38%
6	私募资管产品投资	28,873,276.92	95.29%	0.00	0.00%
7	合计	30,299,784.94	100.00%	28,873,276.92	95.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	1,101.21	36.34%
2	活期存款及清算款	144.42	4.77%
3	工行优 2	106.85	3.53%
4	农行优 1	87.24	2.88%
5	中行优 4	73.12	2.41%
6	华夏聚利债券型证券投资基金	60.63	2.00%
7	债券买入返售	60.09	1.98%

8	易方达双债增强债券型证券投资基金	51.50	1.70%
9	光大优 1	35.38	1.17%
10	民生优 1	29.53	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 17 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式17号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 17 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250473
产品登记编码	Z7008925000224
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 17 号） 账号：51119900001949

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	21208371.05
期末产品份额净值	1.010511
期末产品份额累计净值	1.010511

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.86%	2.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	531.42
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	266,654.51	1.26%	1,237,894.42	5.83%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	16,386,811.09	77.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,337,962.59	15.72%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	20,962,668.10	98.74%	0.00	0.00%
7	合计	21,229,322.61	100.00%	20,962,668.10	98.74%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	900.99	42.44%
2	活期存款及清算款	150.45	7.09%
3	工行优 2	84.69	3.99%
4	农行优 1	69.14	3.26%
5	中行优 4	57.95	2.73%

6	铁建 081A	56.33	2.65%
7	燕山湖 A1	47.21	2.22%
8	GC 和鲁优	45.26	2.13%
9	普交旅优	31.36	1.48%
10	华发 R1 优	29.59	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 17 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250474
产品登记编码	Z7008925000222
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 18 号） 账号：51137700001965

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	28970839.76
期末产品份额净值	1.008796
期末产品份额累计净值	1.008796

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.70%	2.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势

对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	苏州银行股份有限公司	686.85
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,073,307.48	3.70%	1,307,307.04	4.51%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	22,118,575.20	76.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,341,982.98	11.53%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	209,537.45	0.72%	944,795.83	3.26%
6	私募资管产品投资	27,712,661.05	95.58%	0.00	0.00%
7	合计	28,995,505.98	100.00%	27,712,661.05	95.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	1,301.44	44.88%
2	活期存款及清算款	238.06	8.21%
3	工行优 2	84.79	2.92%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	70.11	2.42%
5	农行优 1	69.22	2.39%
6	铁建 081A	65.84	2.27%
7	中行优 4	58.02	2.00%
8	燕山湖 A1	55.18	1.90%
9	GC 和鲁优	52.90	1.82%
10	普交旅优	36.66	1.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250475
产品登记编码	Z7008925000228
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 19 号） 账号：51058000001962

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	21262304.35
期末产品份额净值	1.005656
期末产品份额累计净值	1.005656

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.00%	1.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	423.75
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	333,665.76	1.50%	811,669.37	3.65%
2	固定收益投资	9,058,497.82	40.76%	5,711,514.88	25.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,355,485.87	15.10%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,859,170.66	12.87%	91,438.48	0.41%
6	私募资管产品投资	9,970,108.60	44.87%	0.00	0.00%
7	合计	22,221,442.84	100.00%	9,970,108.60	44.86%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已 72 号	905.85	40.76%
2	财通安益中短债债券型证券投资基金	189.93	8.55%
3	活期存款及清算款	114.53	5.15%
4	华夏聚利债券型证券投资基金	95.99	4.32%
5	工行优 2	85.13	3.83%
6	农行优 1	69.50	3.13%
7	中行优 4	58.26	2.62%

8	光大优 1	28.19	1.27%
9	民生优 1	23.52	1.06%
10	光大优 3	22.09	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 72 号	729	3.6500%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 20 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式20号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 20 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250476
产品登记编码	Z7008925000227
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 20 号） 账号：51988900001971

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：27044865.67 A类份额：20125497.2 E类份额：6919368.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004078 A类份额：1.004015 E类份额：1.004262
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.004078 A类份额：1.004015 E类份额：1.004262

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.65% A类份额：1.62% E类份额：1.72%	年化收益率：1.65% A类份额：1.62% E类份额：1.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对2015年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10年国债的合理中枢水平应在1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10年国债收益率有可能超调到1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后10年国债的中枢也应随之下调。资金面看，由于基本面仍然弱，尤其是固定资产投资、信贷均弱，央行预计仍会保持目前水平，但资金面季节性收紧能够看到。有一定重启买债和降准降息可能性。不确定性在于四季度债券发行压力减少后，央行配合意愿是否积极。

运作期内以货币增强策略打底，以优先股和摊余债基等高收益率资产增厚，打新专户等阶段性兑现部分收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	12,600,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	435.94
销售手续费	苏州银行股份有限公司	184,341.24

其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	284,273.43	1.05%	1,617,066.11	5.97%
2	固定收益投资	12,010,624.50	44.37%	8,982,251.62	33.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,172,553.34	15.42%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	14,771,871.07	54.58%	0.00	0.00%
7	合计	27,066,769.00	100.00%	14,771,871.07	54.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	1,201.06	44.37%
2	活期存款及清算款	190.13	7.02%
3	工行优2	105.86	3.91%
4	农行优1	86.43	3.19%
5	TJCY01	77.46	2.86%
6	中行优4	72.44	2.68%
7	建信长租	60.12	2.22%
8	中铁诺德	43.97	1.62%
9	光大优1	35.05	1.30%
10	铁建081A	32.36	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式20号理财产品2025年三季度投

资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 21 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式21号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 21 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250644
产品登记编码	Z7008925000395
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 21 号） 账号：51279800002022

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：11584674.38 A 类份额：7791226.09 E 类份额：3793448.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001103 A 类份额：1.001069 E 类份额：1.001174
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001103 A 类份额：1.001069 E 类份额：1.001174

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.52% A 类份额：0.51% E 类份额：0.56%	年化收益率：0.52% A 类份额：0.51% E 类份额：0.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	4,300,000.00

-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	142.65
销售手续费	苏州银行股份有限公司	69,239.24
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	519,463.71	4.35%	464,021.68	3.89%
2	固定收益投资	5,004,426.88	41.95%	4,971,594.25	41.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	836,027.35	7.01%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	99,385.70	0.83%	34,154.62	0.29%
6	私募资管产品投资	6,305,797.90	52.86%	0.00	0.00%
7	合计	11,929,074.19	99.99%	6,305,797.90	52.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.97%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	500.44	41.95%
2	活期存款及清算款	98.35	8.24%
3	铁建 081A	35.15	2.95%
4	燕山湖 A1	29.45	2.47%
5	GC 和鲁优	28.24	2.37%
6	工行优 2	21.21	1.78%
7	普交旅优	19.57	1.64%
8	农行优 1	17.32	1.45%
9	GC 海发优	15.95	1.34%
10	中行优 4	14.51	1.22%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

		期（优先级）				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 21 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 22 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式22号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 22 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250645
产品登记编码	Z7008925000387
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列幸福安享封闭式 22 号） 账号：51844300002014

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	22444581.59
期末产品份额净值	1.001811
期末产品份额累计净值	1.001811

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.04%	1.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、本投资期，该产品在非标打底的情况下，总体波动较小，在控制持仓债券组合久期 1.5 年至 2 年之间，择时增加 1%-3%左右的一级债基仓位来增厚产品收益。

（2）管理人对未来的市场展望

从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	196.52
销售手续费	苏州银行股份有限公司	141,973.84
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	441,947.41	1.91%	809,403.62	3.50%
2	固定收益投资	10,008,853.75	43.29%	4,719,879.20	20.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,510,043.51	15.18%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,596,754.90	15.56%	34,641.95	0.15%
6	私募资管产品投资	9,073,968.28	39.24%	0.00	0.00%
7	合计	23,121,524.34	100.00%	9,073,968.28	39.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	1,000.89	43.29%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	180.00	7.78%
3	嘉实超短债证券投资基金	179.68	7.77%
4	活期存款及清算款	125.14	5.41%
5	工行优2	89.05	3.85%
6	农行优1	72.71	3.14%
7	中行优4	60.94	2.64%

8	光大优 1	29.49	1.28%
9	民生优 1	24.61	1.06%
10	光大优 3	23.11	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川 2 号资产支持计划第 1 期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列幸福安享封闭式 22 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列医药京品封闭式 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列医药京品封闭式1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列医药京品封闭式 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231011
产品登记编码	Z7008923000176
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2023 年 11 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列医药京品封闭式 1 号） 账号：20000062834000135758518

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	5679065.97
期末产品份额净值	1.089992
期末产品份额累计净值	1.089992

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.08%	4.78%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中枢占比接近 1：19。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的负面影响；股市方面，8 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也有明显的抬升。但医药、创新药板块震荡走低。理财产品严格控制医药基金仓位、债券久期，净值受到负面影响相对较少。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：医药板块受到特朗普对医药行业加征关税、香港金融市场利资金面偏紧等影响，AH 医药股票出现一定程度下跌，但国内创新药与

美国主要是 BD 输出模式，而不是药品出口模式，因此受特朗普关税政策影响较小；同时预计美国降息可能进一步提振创新药股票表现。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	433.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,845.54
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	262,361.95	4.53%	144,674.77	2.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	5,063,535.54	87.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	319,219.97	5.51%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	5,208,210.31	89.96%	0.00	0.00%
7	合计	5,789,792.23	100.00%	5,208,210.31	89.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40.70	7.03%
2	汇添富达欣灵活配置混合型证券投资基金	31.92	5.51%
3	24 晟优 02	22.59	3.90%

4	23 电建 A	22.45	3.88%
5	城发 2 优	20.20	3.49%
6	庐陵三 3A	16.35	2.82%
7	华停车 1A	12.58	2.17%
8	24 鑫优 01	12.34	2.13%
9	工鑫 22A	11.11	1.92%
10	24 新乡 A	11.02	1.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列医药京品封闭式 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列易淘金 2 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金2号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 2 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231016
产品登记编码	Z7008923000177
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 2 号） 账号：20000062834000140881896

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：770805835.73 A类份额：624798582.79 B类份额：44363153.26 S类份额：30308411.18 P类份额：71335688.5
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A类份额：1 B类份额：1 S类份额：1 P类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024203 A类份额：1.024182 B类份额：1.003321 S类份额：1.003314 P类份额：1.003826

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.75% A类份额：1.74% B类份额：1.70% S类份额：1.70% P类份额：1.86%	年化收益率：1.78% A类份额：1.78% B类份额：1.70% S类份额：1.70% P类份额：1.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级

市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	93,138.31

销售手续费	北京银行股份有限公司	390,021.25
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	234,521,553.95	30.41%	3,846,948.00	0.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	532,747,659.72	69.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	536,594,607.72	69.59%	0.00	0.00%
7	合计	771,116,161.67	100.00%	536,594,607.72	69.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	23,836.85	30.91%
2	债券买入返售	20,684.10	26.82%
3	25 南京银行 CD079	666.94	0.86%
4	25 江苏银行 CD101	665.32	0.86%
5	25 江苏银行 CD159	493.11	0.64%
6	25 兴业银行 CD178	483.03	0.63%
7	25 工商银行 CD161	473.47	0.61%
8	25 杭州银行 CD067	460.60	0.60%
9	25 北京农商银行 CD085	459.88	0.60%
10	25 江苏银行 CD069	428.83	0.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 （天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 （份）	较前一日变动	占总份额比例 （%）
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 2 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构平安银行客户服务热线：95511

北银理财京华远见春系列易淘金 3 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金3号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 3 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231017
产品登记编码	Z7008923000178
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 1 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 3 号） 账号：20000062834000140883571

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：14401150751.54 A 类份额：7908189755.34 B 类份额：936001340.99 F 类份额：4059997987.64 S 类份额：1090345661.9 P 类份额：406616005.67
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 B 类份额：1 F 类份额：1 S 类份额：1 P 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.031112 A 类份额：1.026264 B 类份额：1.028455 F 类份额：1.009412 S 类份额：1.006701 P 类份额：1.004313

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.01% A 类份额：2.07% B 类份额：1.78% F 类份额：1.88% S 类份额：1.98% P 类份额：2.04%	年化收益率：1.96% A 类份额：2.05% B 类份额：1.79% F 类份额：2.02% S 类份额：1.97% P 类份额：2.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	194,237.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	175,564.48
销售手续费	兴业银行股份有限公司	308,113.59
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	15,126.52

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,972,784,279.12	27.58%	93,319,357.78	0.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	10,337,162,591.50	71.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	10,430,481,949.28	72.42%	0.00	0.00%
7	合计	14,403,266,228.40	100.00%	10,430,481,949.28	72.42%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性

金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	384,577.26	26.70%
2	债券买入返售	62,104.25	4.31%
3	25 江苏银行 CD152	12,517.04	0.87%
4	浦发银行北京分行-易淘金 3	12,023.20	0.83%
5	25 平安银行 CD041	10,315.77	0.72%
6	25 徽商银行 CD064	10,273.04	0.71%
7	25 民生银行 CD091	10,224.13	0.71%
8	25 江苏银行 CD091	10,212.57	0.71%
9	浦发银行北京分行-易淘金 3-20250908	10,009.90	0.69%
10	25 工商银行 CD011	9,895.91	0.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 3 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrcb.com>

代销机构江南农村商业银行官方网站：<http://www.jnbank.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构江南农村商业银行客户服务热线：96005

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构平安银行客户服务热线：95511

北银理财京华远见春系列易淘金 5 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金5号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 5 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231019
产品登记编码	Z7008923000180
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 8 月 22 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 5 号） 账号：20000062834000140889764

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：651292471.35 A类份额：577808598.59 F类份额：9011590.1 H类份额：10939448.87 P类份额：53532833.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A类份额：1 F类份额：1 H类份额：1 P类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.01987 A类份额：1.019925 F类份额：1.005515 H类份额：1.005994 P类份额：1.005949

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.54% A类份额：1.56% F类份额：1.36% H类份额：1.56% P类份额：1.36%	年化收益率：1.79% A类份额：1.79% F类份额：1.57% H类份额：1.72% P类份额：1.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级

市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	71,083.64

销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	8,254.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	316,195.57

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	138,727,362.22	21.29%	5,332,138.93	0.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	507,418,649.37	77.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	512,750,788.30	78.71%	0.00	0.00%
7	合计	651,478,150.52	100.00%	512,750,788.30	78.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	14,405.95	22.11%
2	债券买入返售	10,126.98	15.54%
3	25 光大银行 CD112	576.60	0.89%
4	25 中国银行 CD017	467.08	0.72%
5	25 工商银行 CD161	467.03	0.72%
6	25 招证 F3	434.97	0.67%
7	25 交通银行 CD112	414.72	0.64%
8	25 农业银行 CD323	413.71	0.64%
9	25 工商银行 CD233	412.81	0.63%
10	25 平安银行 CD041	382.78	0.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 5 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrcc.com>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构平安银行客户服务热线：95511

北银理财京华远见春系列易淘金 6 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金6号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 6 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231020
产品登记编码	Z7008923000181
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 6 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 6 号） 账号：20000062834000140895042

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：4028711585.57 A 类份额：2811764269.39 S 类份额：605643232.35 P 类份额：611304083.83
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 S 类份额：1 P 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.029398 A 类份额：1.029396 S 类份额：1.001408 P 类份额：1.0012

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81% S 类份额：2.70% P 类份额：2.73%	年化收益率：1.86% A 类份额：1.86% S 类份额：2.70% P 类份额：2.73%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	36,908.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	138,717.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,998,416,823.34	74.42%	10,157,837.38	0.25%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,020,727,882.45	25.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,030,885,719.83	25.58%	0.00	0.00%
7	合计	4,029,302,543.17	100.00%	1,030,885,719.83	25.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	300,857.47	74.67%
2	债券买入返售	5,434.43	1.35%

3	25 南京银行 CD079	4,522.75	1.12%
4	25 江苏银行 CD101	4,511.81	1.12%
5	25 杭州银行 CD067	4,063.24	1.01%
6	25 北京农商银行 CD085	4,056.87	1.01%
7	24 湖北银行 CD153	2,047.92	0.51%
8	25 北京农商银行 CD071	2,046.62	0.51%
9	24 光大银行 CD207	2,046.39	0.51%
10	25 湖北银行 CD026	2,045.40	0.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 6 号现金管理类理财产品 2025 年三季度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构嘉兴银行官方网站：<https://www.bojx.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构嘉兴银行客户服务热线：0573-96528

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构平安银行客户服务热线：95511

北银理财京华远见春系列易淘金 7 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金7号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 7 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240922
产品登记编码	Z7008924000414
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 18 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 7 号） 账号：20000062834000140895304

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	145058909.69
期末产品份额净值	1
期末产品份额累计净值	1.013521

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.86%	1.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,357.47
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	64,287,623.12	44.29%	891,836.82	0.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	79,960,251.82	55.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	80,852,088.64	55.71%	0.00	0.00%
7	合计	145,139,711.76	100.00%	80,852,088.64	55.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,517.95	44.91%
2	债券买入返售	2,602.35	17.93%
3	25 南京银行 CD079	303.68	2.09%
4	25 江苏银行 CD101	302.95	2.09%
5	25 杭州银行 CD067	297.90	2.05%
6	25 北京农商银行 CD085	297.43	2.05%
7	24 湖北银行 CD153	150.14	1.03%
8	25 北京农商银行 CD071	150.05	1.03%
9	24 光大银行 CD207	150.03	1.03%
10	25 湖北银行 CD026	149.96	1.03%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 7 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构网商银行官方网站：<http://www.mybank.cn>

代销机构网商银行客户服务热线：95188

北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金8号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231022
产品登记编码	Z7008923000183
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 18 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 8 号） 账号：20000062834000140904115

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1186850884.72 A 类份额：1046681185.98 B 类份额：11879485.41 S 类份额：22756973.35 P 类份额：105533239.98
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 B 类份额：1 S 类份额：1 P 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.029087 A 类份额：1.029091 B 类份额：1.013102 S 类份额：1.005117 P 类份额：1.00577

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.67% A 类份额：1.67% B 类份额：1.62% S 类份额：1.62% P 类份额：1.67%	年化收益率：1.88% A 类份额：1.88% B 类份额：1.70% S 类份额：1.76% P 类份额：1.91%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级

市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	192,147.75

销售手续费	北京银行股份有限公司	432,679.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	126,189,703.06	10.63%	8,386,262.44	0.71%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,052,613,558.93	88.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,060,999,821.37	89.37%	0.00	0.00%
7	合计	1,187,189,524.43	100.00%	1,060,999,821.37	89.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	17,347.36	14.61%
2	活期存款及清算款	13,457.60	11.34%
3	25 南京银行 CD079	1,317.79	1.11%
4	25 江苏银行 CD101	1,314.61	1.11%
5	25 平安银行 CD041	948.42	0.80%
6	25 徽商银行 CD064	944.49	0.80%
7	25 民生银行 CD091	939.99	0.79%
8	25 江苏银行 CD091	938.93	0.79%
9	25 杭州银行 CD067	847.79	0.71%
10	25 北京农商银行 CD085	846.46	0.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 8 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构民生银行官方网站：<https://www.cmbc.com.cn>

代销机构浙江农商联合银行官方网站：<http://www.zj96596.com>

代销机构平安银行官方网站：<http://www.pingan.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构民生银行客户服务热线：95568

代销机构浙江农商联合银行客户服务热线：96596

代销机构平安银行客户服务热线：95511

北银理财京华远见春系列易淘金 9 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金9号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 9 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231023
产品登记编码	Z7008923000184
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 7 月 16 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 9 号） 账号：20000062834000140904726

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：437214466.47 A 类份额：437214466.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022076 A 类份额：1.022076

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.39% A 类份额：1.39%	年化收益率：1.82% A 类份额：1.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	41,654.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	161,168.64
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	45,805,970.51	10.47%	7,946,492.94	1.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	383,609,385.51	87.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	391,555,878.45	89.53%	0.00	0.00%
7	合计	437,361,848.96	100.00%	391,555,878.45	89.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	10,332.09	23.62%
2	活期存款及清算款	5,375.25	12.29%
3	25 交通银行 CD112	369.44	0.84%
4	25 农业银行 CD323	368.53	0.84%
5	25 工商银行 CD233	367.73	0.84%
6	23 银河 F4	338.87	0.77%
7	25 国航 SCP001	324.68	0.74%
8	24 光大银行 CD185	299.96	0.69%
9	24 华夏银行 CD306	299.96	0.69%

10	24 广发银行 CD233	299.91	0.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 9 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列易淘金 10 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金10号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 10 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231024
产品登记编码	Z7008923000185
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 12 月 20 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 10 号） 账号：20000062834000136522820

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：422787021.26 A类份额：5794216.73 B类份额：1456182.51 D类份额：409110885.89 F类份额：6425736.13
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A类份额：1 B类份额：1 D类份额：1 F类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.029716 A类份额：1.029575 B类份额：1.029041 D类份额：1.029012 F类份额：1.028594

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.14% A类份额：1.14% B类份额：1.14% D类份额：1.14% F类份额：1.14%	年化收益率：1.66% A类份额：1.65% B类份额：1.64% D类份额：1.64% F类份额：1.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级

市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,542.06

销售手续费	北京银行股份有限公司	241,366.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	43,623,293.76	10.31%	3,482,334.12	0.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	375,876,522.79	88.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	379,358,856.91	89.69%	0.00	0.00%
7	合计	422,982,150.67	100.00%	379,358,856.91	89.68%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	11,722.31	27.71%
2	活期存款及清算款	4,710.56	11.14%
3	25 平安银行 CD041	408.50	0.97%
4	25 徽商银行 CD064	406.81	0.96%
5	25 民生银行 CD091	404.87	0.96%
6	25 江苏银行 CD091	404.41	0.96%
7	25 交通银行 CD112	232.47	0.55%
8	25 农业银行 CD323	231.90	0.55%
9	25 工商银行 CD233	231.40	0.55%
10	25 浦发银行 CD101	211.14	0.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 10 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构江南农村商业银行官方网站：<http://www.jnbank.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构江南农村商业银行客户服务热线：96005

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

北银理财京华远见春系列易淘金 16 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金16号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 16 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231101
产品登记编码	Z7008923000234
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 10 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 16 号） 账号：110952066110000

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：492392695.59 A 类份额：492392695.59
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.032714 A 类份额：1.032714

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.76% A 类份额：1.76%	年化收益率：1.89% A 类份额：1.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	13,444.62
销售手续费	招商银行股份有限公司	100,834.33
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	100,106,366.62	20.32%	5,043,105.39	1.02%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	387,408,119.49	78.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	392,451,224.88	79.68%	0.00	0.00%
7	合计	492,557,591.50	100.00%	392,451,224.88	79.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	18,949.97	38.47%
2	活期存款及清算款	10,514.95	21.35%
3	25 工商银行 CD161	631.60	1.28%
4	25 平安银行 CD056	453.72	0.92%
5	25 光大银行 CD112	450.30	0.91%
6	25 中国银行 CD017	379.79	0.77%
7	25 兴业银行 CD178	325.89	0.66%
8	25 招证 F3	308.78	0.63%
9	25 江苏银行 CD159	257.07	0.52%

10	24 农业银行 CD249	246.43	0.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 16 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金17号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231102
产品登记编码	Z7008923000235
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 7 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 17 号） 账号：110952066110001

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：204970132.66 A 类份额：29492877.89 B 类份额：175477254.77
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030371 A 类份额：1.031587 B 类份额：1.03018

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.74% A 类份额：1.82% B 类份额：1.72%	年化收益率：1.93% A 类份额：2.01% B 类份额：1.92%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	7,341.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	6,955.66
销售手续费	招商银行股份有限公司	59,508.50

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	41,887,749.36	20.43%	2,660,780.72	1.30%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	160,496,090.22	78.27%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	163,156,870.94	79.57%	0.00	0.00%
7	合计	205,044,620.30	100.00%	163,156,870.94	79.57%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	7,328.09	35.74%
2	活期存款及清算款	4,454.85	21.73%
3	25 工商银行 CD161	722.53	3.52%
4	25 光大银行 CD112	682.92	3.33%
5	25 中国银行 CD017	652.10	3.18%
6	25 平安银行 CD056	562.45	2.74%

7	25 招证 F3	426.20	2.08%
8	23 银河 F2	270.03	1.32%
9	25 建设银行 CD202	260.70	1.27%
10	25 兴业银行 CD178	103.59	0.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 17 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 18 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金18号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 18 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231103
产品登记编码	Z7008923000236
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 3 月 19 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 18 号） 账号：110952066110003

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：124872795.85 A 类份额：13201328.12 B 类份额：111671467.73
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.027931 A 类份额：1.02931 B 类份额：1.027793

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.59% A 类份额：1.68% B 类份额：1.58%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.90% B 类份额：1.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	7,764.07
销售手续费	-	0.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	28,574,468.54	22.87%	746,240.93	0.60%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	95,596,150.43	76.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	96,342,391.36	77.13%	0.00	0.00%
7	合计	124,916,859.90	100.00%	96,342,391.36	77.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	3,420.52	27.38%
2	活期存款及清算款	2,932.07	23.47%
3	25 平安银行 CD041	89.49	0.72%
4	25 徽商银行 CD064	89.11	0.71%
5	25 民生银行 CD091	88.69	0.71%
6	25 江苏银行 CD091	88.59	0.71%

7	25 交通银行 CD112	58.07	0.46%
8	25 农业银行 CD323	57.93	0.46%
9	25 工商银行 CD233	57.80	0.46%
10	25 浦发银行 CD101	48.38	0.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 18 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 19 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金19号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 19 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231104
产品登记编码	Z7008923000237
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 5 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 19 号） 账号：110952066110002

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1914288515.89 B 类份额：1914288515.89
期末产品份额净值	产品份额净值：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024663 B 类份额：1.024663

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.81% B 类份额：1.81%	年化收益率：1.81% B 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	29,180.31
销售手续费	招商银行股份有限公司	291,802.99
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	462,109,802.03	24.13%	17,737,276.72	0.93%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,435,120,596.16	74.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,452,857,872.88	75.87%	0.00	0.00%
7	合计	1,914,967,674.91	100.00%	1,452,857,872.88	75.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	71,329.78	37.25%
2	活期存款及清算款	39,969.24	20.87%
3	浦发定期-易淘金 19 号-0902	8,015.47	4.19%
4	25 工商银行 CD161	1,519.63	0.79%
5	25 光大银行 CD112	1,397.78	0.73%
6	25 中国银行 CD017	1,166.46	0.61%
7	25 平安银行 CD056	1,142.06	0.60%
8	25 南京银行 CD079	1,103.49	0.58%
9	25 江苏银行 CD101	1,100.83	0.57%

10	25 招证 F3	967.75	0.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
1	个人投资者	2025-7-1	21,506,182.76	1,061.42	21.66%
2	个人投资者	2025-7-2	21,507,214.49	1,031.73	22.39%
3	个人投资者	2025-7-3	21,508,248.55	1,034.06	22.81%
4	个人投资者	2025-7-4	21,509,272.15	1,023.60	22.90%
5	个人投资者	2025-7-7	21,512,372.61	3,100.46	22.96%
6	个人投资者	2025-7-8	21,513,406.89	1,034.28	23.10%
7	个人投资者	2025-7-9	21,514,442.88	1,035.99	23.42%
8	个人投资者	2025-7-10	21,515,482.35	1,039.47	23.35%
9	个人投资者	2025-7-11	21,516,517.20	1,034.85	23.52%
10	个人投资者	2025-7-14	21,519,618.56	3,101.36	24.10%
11	个人投资者	2025-7-15	21,520,652.11	1,033.55	24.16%
12	个人投资者	2025-7-16	21,521,683.12	1,031.01	24.04%
13	个人投资者	2025-7-17	21,522,714.72	1,031.60	23.84%
14	个人投资者	2025-7-18	21,523,744.96	1,030.24	23.86%
15	个人投资者	2025-7-21	21,526,827.02	3,082.06	23.71%
16	个人投资者	2025-7-22	21,527,853.42	1,026.40	24.02%
17	个人投资者	2025-7-23	21,528,880.78	1,027.36	23.84%
18	个人投资者	2025-7-24	21,532,935.58	4,054.80	23.24%

（二）产品风险信息

报告期内个人投资者持有份额占总份额比例超过 20%，该产品持有高流动性资产充足可应对大额赎回。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 19 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 20 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金20号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 20 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01231105
产品登记编码	Z7008923000238
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 21 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 20 号） 账号：110952066110004

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：219475839.29 B 类份额：219475839.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.02391 B 类份额：1.02391

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.70% B 类份额：1.70%	年化收益率：1.86% B 类份额：1.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	10,207.64
销售手续费	招商银行股份有限公司	102,076.06
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	45,270,540.37	20.62%	2,489,164.29	1.13%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	171,804,488.06	78.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	174,293,652.35	79.38%	0.00	0.00%
7	合计	219,564,192.72	100.00%	174,293,652.35	79.38%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	8,121.69	36.99%
2	活期存款及清算款	4,775.97	21.75%
3	25 工商银行 CD161	563.43	2.57%
4	25 兴业银行 CD178	437.04	1.99%
5	25 江苏银行 CD159	394.94	1.80%
6	25 平安银行 CD056	370.75	1.69%
7	24 农业银行 CD249	342.04	1.56%
8	25 江苏银行 CD069	241.60	1.10%
9	25 北京农商银行 CD153	236.97	1.08%

10	25 光大银行 CD112	206.36	0.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 20 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 21 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：招商银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金21号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 21 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01249020
产品登记编码	Z7008924000416
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 20 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	招商银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 21 号） 账号：110952066110005

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：336846659.55 B 类份额：336846659.55
期末产品份额净值	产品份额净值：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.019039 B 类份额：1.019039

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.67% B 类份额：1.67%	年化收益率：1.84% B 类份额：1.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	招商银行股份有限公司	19,128.10
销售手续费	招商银行股份有限公司	191,280.90
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	67,765,173.03	20.11%	4,348,608.43	1.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	264,862,983.78	78.60%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	269,211,592.21	79.89%	0.00	0.00%
7	合计	336,976,765.24	100.00%	269,211,592.21	79.89%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,211.38	21.40%
2	债券买入返售	5,923.20	17.58%
3	25 工商银行 CD161	1,655.63	4.91%
4	25 光大银行 CD112	1,256.69	3.73%
5	25 平安银行 CD056	1,231.91	3.66%
6	25 中国银行 CD017	1,208.90	3.59%
7	25 招证 F3	794.92	2.36%
8	25 兴业银行 CD178	501.31	1.49%
9	23 银河 F2	500.59	1.49%

10	25 建设银行 CD202	483.30	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 21 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构招商银行官方网站：<http://www.cmbchina.com>

代销机构招商银行客户服务热线：95555

北银理财京华远见春系列易淘金 26 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：中国建设银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金26号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 26 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240365
产品登记编码	Z7008924000151
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 6 月 14 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	中国建设银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财京华远见春系列易淘金 26 号现金管理类理财产品 账号：11050167500009552601

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：58874809.26 B 类份额：58874809.26
期末产品份额净值	产品份额净值：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022994 B 类份额：1.022994

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.36% B 类份额：1.36%	年化收益率：1.77% B 类份额：1.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
建信信托有限责任公司	建信信托-凤鸣尊享 日日盈 56 号信托计划	0.02%	30,000,000.00
建信信托有限责任公司	建信信托凤鸣尊享 日日盈 41 号固收类 集合资金信托计划	0.01%	60,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	中国建设银行股份有限公司	4,939.09
销售手续费	兴业银行股份有限公司	57,102.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,032,329.15	32.31%	439,382.01	0.75%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	39,426,096.71	66.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	39,865,478.72	67.69%	0.00	0.00%
7	合计	58,897,807.87	100.00%	39,865,478.72	67.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,241.68	38.06%
2	活期存款及清算款	1,947.17	33.06%

3	25 平安银行 CD041	28.96	0.49%
4	25 徽商银行 CD064	28.84	0.49%
5	25 民生银行 CD091	28.70	0.49%
6	25 江苏银行 CD091	28.67	0.49%
7	23 银河 C4	14.85	0.25%
8	25 国航 SCP002	14.66	0.25%
9	25 民生银行 CD229	14.49	0.25%
10	25 上海银行 CD054	14.48	0.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
1	个人投资者	2025-7-8	51,322,348.69	1,958.19	20.87%
2	个人投资者	2025-7-9	51,324,310.29	1,961.60	21.72%
3	个人投资者	2025-7-10	51,326,260.50	1,950.21	23.48%
4	个人投资者	2025-7-11	51,328,147.18	1,886.68	23.52%
5	个人投资者	2025-7-14	51,333,693.89	5,546.71	23.63%

（二）产品风险信息

报告期内个人投资者持有份额占总份额比例超过 20%，该产品持有高流动性资产充足可应对大额赎回。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 26 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列易淘金 28 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金28号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 28 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240367
产品登记编码	Z7008924000153
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 13 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列易淘金 28 号） 账号：321010100100862160

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：420106116.32 A 类份额：420106116.32
期末产品份额净值	产品份额净值：1 A 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.019029 A 类份额：1.019029

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.78% A 类份额：1.78%	年化收益率：1.81% A 类份额：1.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	11,959.94
销售手续费	北京银行股份有限公司	113,554.89
其他关联方	华夏银行股份有限公司	9,831,880.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	186,367,410.81	44.35%	1,531,472.30	0.36%
2	固定收益投资	99,489,714.57	23.68%	132,811,431.15	31.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	134,342,903.45	31.97%	0.00	0.00%
7	合计	420,200,028.83	100.00%	134,342,903.45	31.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	18,789.89	44.72%
2	债券买入返售	8,317.22	19.79%
3	25 建设银行 CD125	1,982.71	4.72%
4	25 农业银行 CD084	1,982.25	4.72%
5	25 中信银行 CD264	1,031.31	2.45%
6	25 广州农村商业银行 CD094	1,022.38	2.43%
7	24 方正证券 CP004	1,020.44	2.43%
8	24 江苏银行 CD228	998.92	2.38%
9	25 工商银行 CD043	997.70	2.37%

10	25 江苏银行 CD159	992.74	2.36%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
1	机构投资者	2025-9-30	100,000,000.00	100,000,000.00	23.80%
2	机构投资者	2025-9-30	100,000,000.00	100,000,000.00	23.80%

（二）产品风险信息

报告期内个人投资者持有份额占总份额比例超过 20%，该产品持有高流动性资产充足可应对大额赎回。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 28 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见春系列易淘金 60 号现金管理类理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列易淘金60号现金管理类理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列易淘金 60 号现金管理类理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241103
产品登记编码	Z7008924000489
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 12 月 3 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行
托管账号	户名：北银理财有限责任公司(春系列易淘金 60 号) 账号：911015013000266527

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：100421541.26 B 类份额：100421541.26
期末产品份额净值	产品份额净值：1 B 类份额：1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.013112 B 类份额：1.013112

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.34% B 类份额：1.34%	年化收益率：1.58% B 类份额：1.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	中国邮政储蓄银行股份有限公司北京分行	7,009.04
销售手续费	-	0.00
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,128,017.82	11.07%	1,009,202.06	1.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	88,386,832.74	87.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	89,396,034.80	88.93%	0.00	0.00%
7	合计	100,524,052.62	100.00%	89,396,034.80	88.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,987.28	29.72%
2	活期存款及清算款	1,213.72	12.07%
3	25 民生银行 CD133	203.13	2.02%
4	25 北京农商银行 CD153	196.77	1.96%
5	25 南京银行 CD148	196.31	1.95%
6	24 华夏银行 CD324	125.18	1.25%
7	25 南京银行 CD079	111.35	1.11%
8	25 江苏银行 CD101	111.08	1.10%

9	25 杭州银行 CD067	81.15	0.81%
10	25 北京农商银行 CD085	81.03	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列易淘金 60 号现金管理类理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构邮储银行官方网站：<https://www.psbc.com>

代销机构邮储银行客户服务热线：95580

北银理财京华远见春系列珍享 7 天（存款存单策略）持有期
理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列珍享7天（存款存单策略）持有期理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列珍享 7 天（存款存单策略）持有期理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01240102
产品登记编码	Z7008924000004
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 1 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列珍享 7 天持有期） 账号：20000062834000142192638

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：251495284.74 A 类份额：96787489 C 类份额：69105887.99 E 类份额：85601861.02 F 类份额：46.73
期末产品份额净值	产品份额净值：1.033100 A 类份额：1.035607 C 类份额：1.025417 E 类份额：1.036534 F 类份额：-
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.0331 A 类份额：1.035607 C 类份额：1.025417 E 类份额：1.036534 F 类份额：-

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.81% A 类份额：1.23% C 类份额：1.21% E 类份额：1.33% F 类份额：-	年化收益率：1.96% A 类份额：2.11% C 类份额：1.96% E 类份额：2.20% F 类份额：-

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波

动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	42,281.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	268,882.06
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,068,563.96	7.81%	90,396,054.19	30.60%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	178,883,695.07	60.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,053,246.99	1.03%
6	私募资管产品投资	272,332,996.25	92.19%	0.00	0.00%
7	合计	295,401,560.21	100.00%	272,332,996.25	92.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.46%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	7,870.74	26.64%
2	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	1,662.23	5.63%
3	兴业北分定期存款-建信信 托 68 号 20250117	1,096.77	3.71%
4	25 杭州银行 CD105	919.78	3.11%
5	25 广州农村商业银行 CD069	919.71	3.11%
6	25 厦门国际银行 CD074	919.50	3.11%
7	25 青岛银行 CD026	918.62	3.11%
8	25 重庆银行 CD024	917.03	3.10%
9	25 成都农商银行 CD040	915.92	3.10%
10	25 厦门银行 CD047	915.89	3.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列珍享 7 天（存款存单策略）持有期理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远3M定开1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250489
产品登记编码	Z7008925000248
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 3M 定开 1 号） 账号：20000062834000184856193

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 12227490.06 A类份额: 12227490.06
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.010604 A类份额: 1.010604
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.010604 A类份额: 1.010604

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.57% A类份额: 2.57%	年化收益率: 3.48% A类份额: 3.48%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	295.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,198.75
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	916,956.24	7.41%	4,880,343.97	39.43%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	5,782,128.49	46.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	798,688.06	6.45%
6	私募资管产品投资	11,461,160.52	92.59%	0.00	0.00%
7	合计	12,378,116.76	100.00%	11,461,160.52	92.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	379.93	30.69%
2	债券买入返售	101.57	8.21%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	53.27	4.30%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	53.27	4.30%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	39.94	3.23%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	26.66	2.15%

7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	26.65	2.15%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	21.30	1.72%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	15.97	1.29%
10	24 蓉江 04	13.49	1.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 2 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远3M定开2号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 2 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250445
产品登记编码	Z7008925000230
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 3M 定开 2 号） 账号：20000062834000184855590

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 2346565.39 A类份额: 2346565.39
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.004672 A类份额: 1.004672
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.004672 A类份额: 1.004672

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.24% A类份额: 2.24%	年化收益率: 2.24% A类份额: 2.24%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	136.51
销售手续费	北京银行股份有限公司	576.44
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	346,922.12	14.61%	752,180.89	31.67%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,121,202.82	47.20%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	154,872.27	6.52%
6	私募资管产品投资	2,028,255.98	85.39%	0.00	0.00%
7	合计	2,375,178.10	100.00%	2,028,255.98	85.39%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	71.17	29.96%
2	债券买入返售	19.70	8.29%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	10.33	4.35%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	10.33	4.35%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	7.74	3.26%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	5.17	2.18%

7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	5.17	2.18%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	4.13	1.74%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	3.10	1.30%
10	24 蓉江 04	2.62	1.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 2 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 3 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远3M定开3号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 3 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250446
产品登记编码	Z7008925000231
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 3M 定开 3 号） 账号：20000062834000184854768

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 3158147.4 A 类份额: 3158147.4
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.002745 A 类份额: 1.002745
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.002745 A 类份额: 1.002745

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 2.08% A 类份额: 2.08%	年化收益率: 2.08% A 类份额: 2.08%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪宏观经济背景变化和债券市场供需动态,通过债券投资组合优化、久期灵活调整、多元资产配置等策略,增厚产品收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量(单位:张)	总金额(单位:人

				人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	111.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	293.56
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下, 在托管人能够知悉和掌握的情况范围内, 托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核, 未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,257,623.58	71.45%	120,053.45	3.80%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	781,967.39	24.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	902,020.84	28.55%	0.00	0.00%
7	合计	3,159,644.42	100.00%	902,020.84	28.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	237.77	75.25%
2	债券买入返售	42.89	13.57%
3	24 湖南 34	1.57	0.50%
4	24 内蒙 20	1.56	0.50%
5	24 陕西 43	1.38	0.44%
6	24 吉林 27	1.37	0.43%
7	24 新疆 29	1.23	0.39%
8	24 新疆 36	1.17	0.37%
9	24 云南 18	1.17	0.37%
10	24 河北 52	1.14	0.36%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 3M 定开 3 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 45 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远45天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 45 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250312
产品登记编码	Z7008925000065
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 3 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 45 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178022354

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1526283575.06 A 类份额：1526283575.06
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025546 A 类份额：1.025546
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025546 A 类份额：1.025546

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.50% A 类份额：2.50%	年化收益率：4.95% A 类份额：4.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,572.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	117,209.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	88,000,386.84	5.39%	212,996,786.19	13.05%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,297,485,880.75	79.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	82,664.04	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	33,491,608.42	2.05%
6	私募资管产品投资	1,544,056,939.40	94.61%	0.00	0.00%
7	合计	1,632,057,326.24	100.00%	1,544,056,939.40	94.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	22,570.71	13.83%
2	24 柯岩 05	4,864.10	2.98%
3	24 太新 05	4,569.42	2.80%
4	24 发投 01	3,497.35	2.14%
5	债券买入返售	3,322.53	2.04%
6	农行长沙麓山支行 20240628/23.25 亿	2,760.44	1.69%
7	24 太湖 03	2,698.84	1.65%
8	24 绍旅 05	2,566.75	1.57%
9	24 镇交 01	2,538.25	1.56%
10	24 常投 09	2,507.29	1.54%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 45 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 90 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远90天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 90 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250480
产品登记编码	Z7008925000411
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 9 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 90 天持有期 1 号） 账号：20000062834000190489144

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：33740048.8 A 类份额：33740048.8
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004549 A 类份额：1.004549
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.004549 A 类份额：1.004549

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：6.38% A 类份额：6.38%	年化收益率：6.38% A 类份额：6.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	414.54
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,921,416.70	5.62%	12,050,488.54	35.26%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	17,443,432.55	51.04%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,763,409.65	8.09%
6	私募资管产品投资	32,257,330.74	94.38%	0.00	0.00%
7	合计	34,178,747.44	100.00%	32,257,330.74	94.39%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.30%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	794.43	23.24%
2	债券买入返售	306.43	8.97%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	160.71	4.70%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	160.70	4.70%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	120.49	3.53%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	80.44	2.35%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	80.41	2.35%

8	财通多利纯债债券型证券投资基金	64.25	1.88%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金	48.18	1.41%
10	24 蓉江 04	40.70	1.19%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 90 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远 188 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远188天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 188 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250477
产品登记编码	Z7008925000412
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 188 天持有期 1 号） 账号：20000062834000189124628

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：3639062557.52 A 类份额：3639062557.52
期末产品份额净值	产品份额净值：1.020864 A 类份额：1.020864
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.020864 A 类份额：1.020864

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：5.43% A 类份额：5.43%	年化收益率：7.93% A 类份额：7.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	25,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	51,065.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	99,595.33
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	196,460,337.28	5.35%	1,064,467,835.16	28.97%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,599,513,292.53	43.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	366,273,129.11	9.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	83,056,711.83	2.26%	364,860,236.99	9.93%
6	私募资管产品投资	3,395,114,493.79	92.39%	0.00	0.00%
7	合计	3,674,631,542.90	100.00%	3,395,114,493.79	92.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	86,496.09	23.54%
2	债券买入返售	41,604.65	11.32%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	10,547.16	2.87%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	10,547.02	2.87%
5	工行优 2	9,292.73	2.53%
6	2025092220251117 华夏银行定期 05	7,907.98	2.15%
7	农行优 1	7,586.86	2.06%
8	中行优 4	6,358.98	1.73%

9	2025082120251125 华夏银行 定期 01	5,279.42	1.44%
10	2025082920251126 华夏银行 定期 02	5,277.46	1.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 188 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构厦门银行官方网站：<http://www.xmccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构厦门银行客户服务热线：4008588888

北银理财京华远见春系列智远 380 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远380天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 380 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250222
产品登记编码	Z7008925000029
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 2 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 380 天持有期 1 号） 账号：20000062834000176142450

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2058771532.74 A 类份额：1949543981.72 B 类份额：441433.9 Y 类份额：108786117.12
期末产品份额净值	产品份额净值：1.023139 A 类份额：1.024351 B 类份额：1.000846 Y 类份额：1.001991
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.023139 A 类份额：1.024351 B 类份额：1.000846 Y 类份额：1.001991

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：3.23% A 类份额：3.71% B 类份额：2.05% Y 类份额：3.46%	年化收益率：3.87% A 类份额：4.07% B 类份额：2.05% Y 类份额：3.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	15,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	86,296.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	453,150.71
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	123,306,544.79	5.93%	600,241,759.08	28.86%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	833,240,727.04	40.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	215,823,990.65	10.38%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	88,602,006.73	4.26%	218,908,968.54	10.52%
6	私募资管产品投资	1,868,215,445.31	89.81%	0.00	0.00%
7	合计	2,080,123,996.83	100.00%	1,868,215,445.31	89.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	50,825.60	24.43%
2	债券买入返售	17,591.47	8.46%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	5,740.08	2.76%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	5,740.01	2.76%

5	工行优 2	5,475.68	2.63%
6	农行优 1	4,470.50	2.15%
7	2025092220251117 华夏银行 定期 05	4,303.76	2.07%
8	中行优 4	3,746.98	1.80%
9	2025082120251125 华夏银行 定期 01	2,873.22	1.38%
10	2025082920251126 华夏银行 定期 02	2,872.16	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 380 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构厦门银行官方网站：<http://www.xmccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构厦门银行客户服务热线：4008588888

北银理财京华远见春系列智远 550 天持有期 1 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远550天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远 550 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250314
产品登记编码	Z7008925000064
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 2 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远 550 天持有期 1 号） 账号：20000062834000178916729

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：625721150.91 A 类份额：625721150.91
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021126 A 类份额：1.021126
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021126 A 类份额：1.021126

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.91% A 类份额：2.91%	年化收益率：4.23% A 类份额：4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，重点配置于中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，抓住市场波动性机会，积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,020.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	187,339.44
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	51,435,788.32	8.00%	190,490,884.64	29.65%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	248,997,985.91	38.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	56,738,447.66	8.83%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	20,797,867.77	3.24%	74,111,165.51	11.53%
6	私募资管产品投资	570,338,483.72	88.76%	0.00	0.00%
7	合计	642,572,139.81	100.00%	570,338,483.72	88.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,203.86	23.66%
2	债券买入返售	3,704.18	5.76%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,942.67	3.02%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,942.64	3.02%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	1,456.56	2.27%
6	工行优 2	1,439.51	2.24%
7	农行优 1	1,175.26	1.83%
8	中行优 4	985.05	1.53%
9	2025082120251125 华夏银行	972.41	1.51%

	定期 01		
10	2025082920251126 华夏银行 定期 02	972.05	1.51%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远 550 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列智远步步高日申季赎1号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列智远步步高日申季赎1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列智远步步高日申季赎 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250221
产品登记编码	Z7008925000027
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 2 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列智远步步高日申季赎 1 号） 账号：20000062834000176131200

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：849946397.3 A 类份额：849946397.3
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014702 A 类份额：1.014702
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014702 A 类份额：1.014702

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.15% A 类份额：0.15%	年化收益率：2.41% A 类份额：2.41%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	82,552.04
销售手续费	北京银行股份有限公司	708,911.72
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	43,832,420.47	4.39%	21,826,104.30	2.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	923,915,048.33	92.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	20,021.89	0.00%
5	公募资管产品投资	5,288,423.66	0.53%	3,870,012.38	0.39%
6	私募资管产品投资	949,631,186.90	95.08%	0.00	0.00%
7	合计	998,752,031.03	100.00%	949,631,186.90	95.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,565.85	6.57%
2	25 开滦 MTN004(科创债)	5,864.72	5.87%
3	23 建集 Y4	3,732.07	3.74%
4	23 华控 02	3,065.72	3.07%
5	24 恒业 D4	3,030.88	3.03%
6	23 海开控股 PPN001	3,026.63	3.03%
7	常经开优	2,974.22	2.98%
8	25 中广核租 SCP002(乡村振兴)	2,949.28	2.95%
9	25 交通银行 CD030	2,909.95	2.91%
10	22 三局 Y2	2,735.04	2.74%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列智远步步高日申季赎 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远步步高日申月赎1号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远步步高日申月赎1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远步步高日申月赎 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250116
产品登记编码	Z7008925000004
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 4 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远步步高日申月赎 1 号） 账号：20000062834000173530698

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1423373360.32 D 类份额：642688359.46 E 类份额：58508859.38 N 类份额：100684064.2 S 类份额：621492077.28
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016488 D 类份额：1.017150 E 类份额：1.000900 N 类份额：1.017181 S 类份额：1.017181
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016488 D 类份额：1.01715 E 类份额：1.0009 N 类份额：1.017181 S 类份额：1.017181

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.31% D 类份额：2.58% E 类份额：2.19% N 类份额：2.58% S 类份额：2.58%	年化收益率：3.78% D 类份额：3.93% E 类份额：2.19% N 类份额：3.94% S 类份额：3.94%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年 3 季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波

动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	45,520.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	305,077.35
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	72,457,440.59	4.93%	331,655,113.51	22.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	890,721,577.09	60.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	175,975,852.53	11.96%
6	私募资管产品投资	1,398,352,543.13	95.07%	0.00	0.00%
7	合计	1,470,809,983.72	100.00%	1,398,352,543.13	95.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	23,174.92	15.76%
2	债券买入返售	14,203.47	9.66%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	3,310.13	2.25%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	3,310.09	2.25%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,625.84	1.79%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,590.32	1.76%
7	2025092220251117 华夏银行定期 05	2,481.85	1.69%
8	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	2,090.64	1.42%
9	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,017.62	1.37%
10	2025082120251125 华夏银行定期 01	1,656.90	1.13%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远步步高日申月赎 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收 90 天周期型 1 号理财产
品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收90天周期型1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收 90 天周期型 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240805
产品登记编码	Z7008924000350
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 10 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收 90 天周期型 1 号） 账号：20000062834000161984858

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2088957156.62 A 类份额：772581490.51 G 类份额：1316375666.11
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024334 A 类份额：1.024031 G 类份额：1.024513
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024334 A 类份额：1.024031 G 类份额：1.024513

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.84% A 类份额：1.80% G 类份额：1.85%	年化收益率：2.59% A 类份额：2.56% G 类份额：2.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	159,456.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	846,064.64
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	134,076,401.47	6.17%	590,828,143.55	27.17%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,303,464,999.25	59.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	146,069,216.53	6.72%
6	私募资管产品投资	2,040,362,359.33	93.83%	0.00	0.00%
7	合计	2,174,438,760.80	100.00%	2,040,362,359.33	93.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	32,934.07	15.15%
2	债券买入返售	13,871.28	6.38%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	8,081.82	3.72%
4	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	5,445.82	2.50%
5	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	4,336.64	1.99%
6	兴业银行股份有限公司总行	2,721.71	1.25%

	28 天 2025 年 9 月 19 日		
7	2025091520251215 华夏银行 定期 04	2,478.02	1.14%
8	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,477.99	1.14%
9	易方达龙宝货币市场基金	2,405.31	1.11%
10	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	2,171.70	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收 90 天周期型 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收 550 天持有期 1 号理财产
品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收550天持有期1号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收 550 天持有期 1 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240804
产品登记编码	Z7008924000349
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2024 年 9 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收 550 天持有期 1 号） 账号：20000062834000161984134

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：929190848.21 Y 类份额：929190848.21
期末产品份额净值	产品份额净值：1.027163 Y 类份额：1.027163
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.027163 Y 类份额：1.027163

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.78% Y 类份额：1.78%	年化收益率：2.62% Y 类份额：2.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	67,151.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	561,154.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	71,328,506.10	7.45%	283,681,048.92	29.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	551,156,011.39	57.53%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	51,833,671.58	5.41%
6	私募资管产品投资	886,670,731.89	92.55%	0.00	0.00%
7	合计	957,999,237.99	100.00%	886,670,731.89	92.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	13,679.91	14.28%
2	债券买入返售	12,014.71	12.54%
3	IBD20250818300009	2,439.52	2.55%
4	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	1,474.13	1.54%
5	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	1,350.25	1.41%
6	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,256.05	1.31%
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,256.03	1.31%
8	渤海银行北京分行定期存款	1,219.91	1.27%

	-陆家嘴 7-20250815		
9	IBD20250901300017	1,218.85	1.27%
10	IBD20250829300036	1,023.96	1.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收 550 天持有期 1 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 11 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式11号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 11 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240626
产品登记编码	Z7008924000233
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 11 号） 账号：20000062834000156282663

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：855988317.61 A 类份额：855988317.61
期末产品份额净值	产品份额净值：1.027821 A 类份额：1.027821
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.027821 A 类份额：1.027821

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.13% A 类份额：2.13%	年化收益率：2.96% A 类份额：2.96%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,246.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	214,652.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,801,549.35	1.31%	162,844,554.34	18.04%
2	固定收益投资	126,102,625.97	13.97%	314,647,859.51	34.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	287,535,660.70	31.84%
6	私募资管产品投资	765,028,074.55	84.73%	0.00	0.00%
7	合计	902,932,249.87	100.01%	765,028,074.55	84.73%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信慈溪城投信托贷款集合资金信托计划第二期	15,001.34	16.61%
2	活期存款及清算款	12,414.47	13.75%
3	25 邦银金租 02	10,102.03	11.19%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	5,226.46	5.79%
5	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	5,155.77	5.71%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	4,161.20	4.61%

7	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	4,015.87	4.45%
8	25 九鼎金租 04	2,508.23	2.78%
9	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	2,316.04	2.57%
10	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	1,313.49	1.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁波慈溪城建投资集团有限公司	上信慈溪城投信托贷款集合资金信托计划第二期	363	3.9400%	信托贷款	正常资产
2	邦银金融租赁股份有限公司	25 邦银金租 02	193	2.3500%	同业借款	正常资产
3	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 04	92	2.0500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 11 号理财产品 2025 年三季度投

资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 12 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式12号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240627
产品登记编码	Z7008924000224
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 12 号） 账号：20000062834000156282596

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：855779998.09 A 类份额：855779998.09
期末产品份额净值	产品份额净值：1.026015 A 类份额：1.026015
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.026015 A 类份额：1.026015

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.61% A 类份额：1.61%	年化收益率：2.83% A 类份额：2.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	20,900,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,306.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	214,837.55
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,321,254.67	1.65%	36,378,297.67	3.91%
2	固定收益投资	282,294,177.02	30.36%	527,242,824.21	56.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	68,574,175.51	7.38%
6	私募资管产品投资	632,195,297.39	67.99%	0.00	0.00%
7	合计	929,810,729.08	100.00%	632,195,297.39	67.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.65%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 皖江金租 01	10,132.55	10.90%
2	25 湖北金租 03	10,066.59	10.83%
3	25 河北金租 06	8,030.28	8.64%
4	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	6,451.45	6.94%
5	活期存款及清算款	4,496.78	4.84%
6	24 兴铜 01	848.62	0.91%
7	24 淮城 04	767.50	0.83%
8	24 郑城 02	714.18	0.77%

9	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	696.67	0.75%
10	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	687.25	0.74%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	皖江金融租赁股份有限公司	25 皖江金租 01	233	2.5500%	同业借款	正常资产
2	温岭市国有资产投资集团有限公司	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	362	4.1200%	信托贷款	正常资产
3	湖北金融租赁股份有限公司	25 湖北金租 03	154	2.3000%	同业借款	正常资产
4	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 12 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 13 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式13号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 13 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240628
产品登记编码	Z7008924000242
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 10 月 31 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 13 号） 账号：20000062834000156286539

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：515168003.76 A 类份额：515168003.76
期末产品份额净值	产品份额净值：1.030336 A 类份额：1.030336
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030336 A 类份额：1.030336

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.48% A 类份额：2.48%	年化收益率：3.30% A 类份额：3.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	39,245.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	129,106.30
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,879,864.31	0.75%	260,490,167.70	50.20%
2	固定收益投资	20,248,502.28	3.90%	234,254,204.87	45.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	494,744,372.57	95.35%	0.00	0.00%
7	合计	518,872,739.16	100.00%	494,744,372.57	95.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.72%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	15,003.36	28.92%
2	上信慈溪城投信托贷款集合资金信托计划第二期	5,000.45	9.64%
3	IBD20250818300009	4,240.14	8.17%
4	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	2,700.07	5.20%
5	渤海银行北京分行定期存款 -陆家嘴 7-20250815	2,120.33	4.09%
6	IBD20250901300017	2,118.48	4.08%

7	25 九鼎金租 02	2,024.85	3.90%
8	IBD20250829300036	1,779.75	3.43%
9	IBD20250820300050	1,695.92	3.27%
10	IBD20250829300028	1,695.00	3.27%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 02	204	2.4000%	同业借款	正常资产
2	宁波慈溪城建投资集团有限公司	上信慈溪城投信托贷款集合资金信托计划第二期	363	3.9400%	信托贷款	正常资产
3	温岭市国有资产投资集团有限公司	光信光鑫光泰 125 号集合资金信托计划	362	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 13 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 14 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式14号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 14 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240629
产品登记编码	Z7008924000251
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 14 号） 账号：20000062834000156288215

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：576808071.62 A 类份额：576808071.62
期末产品份额净值	产品份额净值：1.026713 A 类份额：1.026713
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.026713 A 类份额：1.026713

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.85% A 类份额：1.85%	年化收益率：2.97% A 类份额：2.97%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	43,995.25
销售手续费	北京银行股份有限公司	144,765.69
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,751,660.84	0.39%	18,486,729.18	2.63%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	615,872,244.06	87.62%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	65,771,537.73	9.36%
6	私募资管产品投资	700,130,510.97	99.61%	0.00	0.00%
7	合计	702,882,171.81	100.00%	700,130,510.97	99.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	渤海信托 2024 首信 5 号集合资金信托计划	10,008.64	14.24%
2	活期存款及清算款	1,283.65	1.83%
3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	869.53	1.24%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	857.77	1.22%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	692.30	0.98%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开	668.12	0.95%

	放债券型证券投资基金		
7	23 广开 02	653.61	0.93%
8	23 盐资 F1	606.39	0.86%
9	25 国开 08	589.02	0.84%
10	23 恒泰 F1	495.62	0.71%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南高新控股集团有限公司	渤海信托 2024 首信 5 号集合 资金信托 计划	363	4.1300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 14 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 15 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式15号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 15 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240630
产品登记编码	Z7008924000234
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 9 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 15 号） 账号：20000062834000156305633

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：250196046.48 Y 类份额：250196046.48
期末产品份额净值	产品份额净值：1.030613 Y 类份额：1.030613
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.030613 Y 类份额：1.030613

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.69% Y 类份额：1.69%	年化收益率：3.00% Y 类份额：3.00%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,086.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,819.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,345,599.97	8.12%	8,781,487.53	3.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	243,346,080.95	88.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	710,585.60	0.26%
6	私募资管产品投资	252,838,154.08	91.88%	0.00	0.00%
7	合计	275,183,754.05	100.00%	252,838,154.08	91.88%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.99%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	8,584.20	31.19%
2	活期存款及清算款	3,112.71	11.31%
3	25 华租 Y1	361.87	1.32%
4	25 京能债 01	283.58	1.03%
5	25 君联资本 PPN001 (科创债)	229.48	0.83%
6	24 豫铁 02	189.52	0.69%
7	24 镇城 03	167.70	0.61%
8	24 淮发 01	160.96	0.58%
9	23 武经 03	160.27	0.58%
10	23 鹿城 03	154.71	0.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 15 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 16 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式16号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 16 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240631
产品登记编码	Z7008924000225
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 16 号） 账号：20000062834000164370293

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：340262454.2 A 类份额：340262454.2
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025023 A 类份额：1.025023
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025023 A 类份额：1.025023

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.87% A 类份额：1.87%	年化收益率：2.84% A 类份额：2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,952.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	128,083.92
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,817,289.82	2.63%	4,577,707.91	1.23%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	356,964,816.89	95.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,640,662.72	0.44%
6	私募资管产品投资	363,183,187.52	97.37%	0.00	0.00%
7	合计	373,000,477.34	100.00%	363,183,187.52	97.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈17号固定收益类信托计划	8,001.74	21.45%
2	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	6,994.72	18.75%
3	活期存款及清算款	1,439.50	3.86%
4	24 镇城 03	391.95	1.05%
5	24 淮发 01	376.19	1.01%
6	23 武经 03	374.59	1.00%
7	23 鹿城 03	361.58	0.97%
8	23 涪陵 03	355.06	0.95%

9	23 常新 03	347.27	0.93%
10	24 湖口 03	291.73	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏金坛 建设集团 有限公司	中信信托 北盈 17 号 固定收益 类信托计 划	364	4.1000%	信托贷款	正常资产
2	常熟经开 控股有限公司	中信信托 北盈 16 号 固定收益 类信托计 划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 16 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 17 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式17号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 17 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240632
产品登记编码	Z7008924000243
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 17 号） 账号：20000062834000164371791

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：471032360.13 A 类份额：471032360.13
期末产品份额净值	产品份额净值：1.026664 A 类份额：1.026664
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.026664 A 类份额：1.026664

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.26% A 类份额：2.26%	年化收益率：3.09% A 类份额：3.09%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,895.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	177,141.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,677,944.53	1.13%	157,407,828.08	31.24%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	333,113,282.13	66.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,595,868.60	1.51%
6	私募资管产品投资	498,116,978.81	98.87%	0.00	0.00%
7	合计	503,794,923.34	100.00%	498,116,978.81	98.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.96%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈17号固定收益类信托计划	12,002.62	23.82%
2	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	9,992.46	19.83%
3	IBD20250818300009	3,264.90	6.48%
4	渤海银行北京分行定期存款-陆家嘴7-20250815	1,632.66	3.24%
5	IBD20250901300017	1,631.23	3.24%
6	IBD20250829300036	1,370.41	2.72%
7	IBD20250820300050	1,305.86	2.59%

8	IBD20250829300028	1,305.15	2.59%
9	北京银行深圳分行定期存款 -陆家嘴 7-20250730	980.35	1.95%
10	IBD20250821300026	979.36	1.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏金坛 建设集团 有限公司	中信信托 北盈 17 号 固定收益 类信托计 划	364	4.1000%	信托贷款	正常资产
2	常熟经开 控股有限 公司	中信信托 北盈 16 号 固定收益 类信托计 划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 17 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 18 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式18号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 18 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240633
产品登记编码	Z7008924000252
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 18 号） 账号：20000062834000164375118

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：463616530.27 A 类份额：463616530.27
期末产品份额净值	产品份额净值：1.024205 A 类份额：1.024205
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.024205 A 类份额：1.024205

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.99% A 类份额：1.99%	年化收益率：2.87% A 类份额：2.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,353.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	174,504.15
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,450,246.99	0.45%	6,515,135.29	1.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	524,482,929.00	95.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	15,690,710.45	2.86%
6	私募资管产品投资	546,688,774.74	99.55%	0.00	0.00%
7	合计	549,139,021.73	100.00%	546,688,774.74	99.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 154 号集合资金信托计划	15,000.66	27.32%
2	光信？光鑫？光泰 133 号集合资金信托计划	3,002.31	5.47%
3	活期存款及清算款	896.54	1.63%
4	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	620.22	1.13%
5	23 华控 02	590.94	1.08%
6	23 市政 Y1	532.49	0.97%
7	中色 YK05	501.83	0.91%

8	23 广开 02	490.12	0.89%
9	23 盐资 F1	427.09	0.78%
10	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	420.20	0.77%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	徐州市产业发展控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 133 号集合资金信托计划	363	3.8200%	信托贷款	正常资产
2	南京吉山国有资产运营集团有限公司	光信光鑫光泰 154 号集合资金信托计划	364	3.7900%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 18 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 19 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式19号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 19 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240634
产品登记编码	Z7008924000235
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 19 号） 账号：20000062834000164377860

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：326151551.8 A 类份额：326151551.8
期末产品份额净值	产品份额净值：1.023071 A 类份额：1.023071
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.023071 A 类份额：1.023071

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.14% A 类份额：2.14%	年化收益率：2.80% A 类份额：2.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,865.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	122,738.79
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,867,272.07	3.63%	4,711,880.08	1.24%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	341,065,090.14	89.40%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	21,871,580.54	5.73%
6	私募资管产品投资	367,648,550.76	96.37%	0.00	0.00%
7	合计	381,515,822.83	100.00%	367,648,550.76	96.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 22 号固定收益类信托计划	8,006.35	20.99%
2	光信光鑫光泰 154 号集合资金信托计划	5,000.22	13.11%
3	活期存款及清算款	1,857.92	4.87%
4	25 国开 08	589.10	1.54%
5	25 国开 03	286.68	0.75%
6	23 广开 02	274.13	0.72%
7	23 盐资 F1	229.31	0.60%
8	23 恒泰 F1	207.87	0.54%

9	23 锡 YK01	201.26	0.53%
10	23 漂水 F3	201.23	0.53%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	南京吉山 国有资产 运营集团 有限公司	光信光鑫 光泰 154 号集合资 金信托计 划	364	3.7900%	信托贷款	正常资产
2	浙江嘉兴 高新控股 集团有限 公司	中信信托 北盈 22 号 固定收益 类信托计 划	364	3.9000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 19 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 20 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式20号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 20 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240635
产品登记编码	Z7008924000226
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 11 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 20 号） 账号：20000062834000164385772

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1328352441.82 A 类份额：507423066.58 N 类份额：43393221.79 Z 类份额：777536153.45
期末产品份额净值	产品份额净值：1.025097 A 类份额：1.025097 N 类份额：1.025097 Z 类份额：1.025097
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.025097 A 类份额：1.025097 N 类份额：1.025097 Z 类份额：1.025097

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.09% A 类份额：2.09% N 类份额：2.09% Z 类份额：2.09%	年化收益率：2.98% A 类份额：2.98% N 类份额：2.98% Z 类份额：2.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	101,283.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	333,297.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,534,039.16	0.17%	49,536,238.68	3.42%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,366,263,601.52	94.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	30,851,824.58	2.13%
6	私募资管产品投资	1,446,651,664.78	99.83%	0.00	0.00%
7	合计	1,449,185,703.94	100.00%	1,446,651,664.78	99.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈17号固定收益类信托计划	20,004.36	13.80%
2	光信光鑫光泰159号集合资金信托计划	17,103.83	11.80%

3	光信？光鑫？光泰133号 集合资金信托计划	17,013.08	11.74%
4	中信信托北盈20号固定收益类信托计划	5,651.06	3.90%
5	债券买入返售	3,237.26	2.23%
6	活期存款及清算款	1,976.60	1.36%
7	20230303 工行河北	1,514.42	1.05%
8	23030303 工行横琴	1,514.42	1.05%
9	20 浦发银行永续债	1,397.20	0.96%
10	23 义乌 01	692.85	0.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁海县城投集团有限公司	中信信托北盈20号固定收益类信托计划	363	4.0000%	信托贷款	正常资产
2	江苏金坛建设集团有限公司	中信信托北盈17号固定收益类信托计划	364	4.1000%	信托贷款	正常资产
3	绍兴滨海新区发展集团有限公司	光信光鑫光泰159号集合资金信托计划	364	4.1200%	信托贷款	正常资产
4	徐州市产业发展控	光信·光鑫·光泰	363	3.8200%	信托贷款	正常资产

	股集团有 限公司	133 号集 合资金信 托计划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 20 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 30 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式30号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 30 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241233
产品登记编码	Z7008924000559
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 30 号） 账号：20000062834000164895186

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	273751899.19
期末产品份额净值	1.011060
期末产品份额累计净值	1.01106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.32%	2.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,859.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	128,638.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,031,884.58	0.32%	36,278,216.92	11.17%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	279,344,033.41	86.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	8,156,374.51	2.51%
6	私募资管产品投资	323,778,624.84	99.68%	0.00	0.00%
7	合计	324,810,509.42	100.00%	323,778,624.84	99.68%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.65%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,102.33	6.47%
2	债券买入返售	827.98	2.55%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	434.24	1.34%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	434.23	1.34%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	325.58	1.00%
6	24 镇城 03	294.60	0.91%
7	24 淮发 01	282.75	0.87%
8	23 武经 03	281.55	0.87%
9	23 鹿城 03	271.78	0.84%
10	23 涪陵 03	266.87	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 30 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 31 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式31号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 31 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241214
产品登记编码	Z7008924000579
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 31 号） 账号：20000062834000164896618

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：412096438.67 A 类份额：412096438.67
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022828 A 类份额：1.022828
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022828 A 类份额：1.022828

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.13% A 类份额：2.13%	年化收益率：2.84% A 类份额：2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31,417.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	155,068.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,093,377.92	0.85%	5,460,135.33	1.14%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	448,827,398.20	93.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	21,881,216.86	4.56%
6	私募资管产品投资	476,168,750.39	99.15%	0.00	0.00%
7	合计	480,262,128.31	100.00%	476,168,750.39	99.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.54%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈22号固定收益类信托计划	10,007.94	20.84%
2	中信信托北盈20号固定收益类信托计划	5,000.94	10.41%
3	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	1,000.79	2.08%
4	活期存款及清算款	955.35	1.99%
5	25 国开 08	589.42	1.23%
6	23 盐资 F1	290.83	0.61%
7	25 国开 03	286.83	0.60%

8	23 广开 02	274.00	0.57%
9	24 镇城 03	273.18	0.57%
10	24 淮发 01	262.19	0.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁海县城 投集团有 限公司	中信信托 北盈 20 号 固定收益 类信托计 划	363	4.0000%	信托贷款	正常资产
2	绍兴市镜 湖开发集 团有限公 司	光信光鑫 京润 3 号 集合资金 信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产
3	浙江嘉兴 高新控股 集团有限 公司	中信信托 北盈 22 号 固定收益 类信托计 划	364	3.9000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 31 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 32 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式32号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 32 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241215
产品登记编码	Z7008924000571
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 32 号） 账号：20000062834000164899530

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	306971092.58
期末产品份额净值	1.023236
期末产品份额累计净值	1.023236

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.90%	2.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,414.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,524.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,757,832.08	2.92%	14,215,836.17	4.25%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	310,206,640.91	92.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	497,471.72	0.15%
6	私募资管产品投资	324,919,948.80	97.08%	0.00	0.00%
7	合计	334,677,780.88	100.00%	324,919,948.80	97.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈22号固定收益类信托计划	12,009.52	35.88%
2	活期存款及清算款	2,397.37	7.16%
3	陆集 R1 优	1,966.54	5.88%
4	24 兴铜 01	304.81	0.91%
5	24 淮城 04	275.67	0.82%
6	24 郑城 02	232.19	0.69%
7	24 镇城 03	206.27	0.62%
8	24 淮发 01	197.97	0.59%
9	23 武经 03	197.13	0.59%
10	24 建美优	193.02	0.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	浙江嘉兴 高新控股 集团有限公司	中信信托 北盈 22 号 固定收益 类信托计 划	364	3.9000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 32 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 33 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式33号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 33 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241216
产品登记编码	Z7008924000563
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 33 号） 账号：20000062834000164898924

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：211782678.26 A 类份额：211782678.26
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022235 A 类份额：1.022235
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022235 A 类份额：1.022235

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.86% A 类份额：1.86%	年化收益率：2.83% A 类份额：2.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,151.24
销售手续费	北京银行股份有限公司	79,735.77
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,089,224.85	2.19%	2,365,004.47	1.02%
2	固定收益投资	25,264,874.93	10.87%	199,486,765.70	85.80%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	298,528.65	0.13%
6	私募资管产品投资	202,150,298.82	86.94%	0.00	0.00%
7	合计	232,504,398.60	100.00%	202,150,298.82	86.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.78%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	4,603.54	19.80%
2	25 华融金租 07	2,526.49	10.87%
3	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	2,501.97	10.76%
4	活期存款及清算款	745.42	3.21%
5	24 镇城 03	150.87	0.65%
6	24 淮发 01	144.81	0.62%
7	23 武经 03	144.19	0.62%
8	23 鹿城 03	139.18	0.60%

9	23 涪陵 03	136.67	0.59%
10	24 常投 09	136.18	0.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	华融金融 租赁股份 有限公司	25 华融金 租 07	186	2.3500%	同业借款	正常资产
2	徐州市产 业发展控 股集团有 限公司	光信光鑫 光泰 133 号集合资 金信托计 划(第二 期)	364	3.8200%	信托贷款	正常资产
3	绍兴市镜 湖开发集 团有限公 司	光信光鑫 京润 3 号 集合资金 信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 33 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 34 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式34号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 34 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241217
产品登记编码	Z7008924000555
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 34 号） 账号：20000062834000164902304

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：185345427.51 A 类份额：185345427.51
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021556 A 类份额：1.021556
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021556 A 类份额：1.021556

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.95% A 类份额：1.95%	年化收益率：2.82% A 类份额：2.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,134.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	69,769.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,862,181.25	1.31%	2,617,198.11	1.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	212,098,177.31	96.80%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,524,315.53	0.70%
6	私募资管产品投资	216,239,690.95	98.69%	0.00	0.00%
7	合计	219,101,872.20	100.00%	216,239,690.95	98.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	4,703.62	21.47%
2	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	2,501.97	11.42%
3	活期存款及清算款	547.94	2.50%
4	23 广开 02	201.74	0.92%
5	23 盐资 F1	182.86	0.83%
6	23 恒泰 F1	152.97	0.70%
7	23 锡 YK01	148.11	0.68%
8	23 漂水 F3	148.09	0.68%

9	23 青北 01	147.88	0.67%
10	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	141.60	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	徐州市产业发展控股集团有限公司	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	364	3.8200%	信托贷款	正常资产
2	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 34 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 35 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式35号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 35 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241218
产品登记编码	Z7008924000580
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2024 年 12 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见春系列卓远固收封闭式 35 号） 账号：20000062834000164903385

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：822631726.54 A 类份额：718247408.53 N 类份额：104384318.01
期末产品份额净值	产品份额净值：1.022704 A 类份额：1.022704 N 类份额：1.022704
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.022704 A 类份额：1.022704 N 类份额：1.022704

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.02% A 类份额：2.02% N 类份额：2.02%	年化收益率：2.95% A 类份额：2.95% N 类份额：2.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	62,730.07
销售手续费	北京银行股份有限公司	103,212.92
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,524,466.17	0.49%	31,793,985.22	3.47%
2	固定收益投资	55,582,726.84	6.07%	667,598,845.66	72.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	155,737,203.83	17.02%
6	私募资管产品投资	855,130,034.71	93.43%	0.00	0.00%
7	合计	915,237,227.72	99.99%	855,130,034.71	93.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.26%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二期)	18,414.15	20.12%
2	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	9,007.09	9.84%
3	25 华融金租 07	5,558.27	6.07%
4	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	3,001.28	3.28%

5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,194.69	2.40%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,165.01	2.37%
7	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,747.37	1.91%
8	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,686.34	1.84%
9	活期存款及清算款	1,511.19	1.65%
10	25 国开 08	1,186.55	1.30%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	华融金融租赁股份有限公司	25 华融金租 07	186	2.3500%	同业借款	正常资产
2	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产
3	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产
4	徐州市产业发展控股集团有限公司	光信光鑫光泰 133 号集合资金信托计划(第二	364	3.8200%	信托贷款	正常资产

		期)				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 35 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 36 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式36号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 36 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241219
产品登记编码	Z7008924000572
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 2 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 36 号） 账号：20000062834000170231583

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：244838286.65 A 类份额：244838286.65
期末产品份额净值	产品份额净值：1.021909 A 类份额：1.021909
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.021909 A 类份额：1.021909

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.14% A 类份额：2.14%	年化收益率：2.93% A 类份额：2.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,666.06
销售手续费	北京银行股份有限公司	92,130.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,947,017.90	0.67%	3,525,230.29	1.21%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	282,899,576.23	97.40%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,065,436.64	0.71%
6	私募资管产品投资	288,490,243.16	99.33%	0.00	0.00%
7	合计	290,437,261.06	100.00%	288,490,243.16	99.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	4,703.70	16.20%
2	中信信托北盈19号固定收益类信托计划	2,501.43	8.61%
3	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	2,200.94	7.58%
4	活期存款及清算款	547.22	1.88%
5	23广开02	273.35	0.94%
6	23盐资F1	247.11	0.85%
7	23恒泰F1	207.28	0.71%

8	23 锡 YK01	200.69	0.69%
9	23 溧水 F3	200.66	0.69%
10	23 青北 01	200.38	0.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产
2	江苏龙城国有控股集团有限公司	中信信托北盈 19 号固定收益类信托计划	364	4.1300%	信托贷款	正常资产
3	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润 3 号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 36 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 37 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式37号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 37 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241220
产品登记编码	Z7008924000564
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 37 号） 账号：20000062834000170233962

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：320760327.36 A 类份额：320760327.36
期末产品份额净值	产品份额净值：1.020862 A 类份额：1.020862
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.020862 A 类份额：1.020862

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.29% A 类份额：2.29%	年化收益率：2.87% A 类份额：2.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,446.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	120,668.90
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,929,200.48	3.67%	3,382,387.01	0.96%
2	固定收益投资	30,055,829.97	8.53%	272,065,886.43	77.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	34,086,593.16	9.67%
6	私募资管产品投资	309,534,866.60	87.81%	0.00	0.00%
7	合计	352,519,897.05	100.01%	309,534,866.60	87.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.90%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	5,304.17	15.05%
2	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	3,801.62	10.78%
3	25汇通金租02	3,005.58	8.53%
4	中信信托北盈19号固定收益类信托计划	2,001.14	5.68%
5	活期存款及清算款	1,631.16	4.63%
6	25国开08	706.92	2.01%
7	中加中债-新综合债券指数	523.91	1.49%

	发起式证券投资基金		
8	23 华控 02	499.18	1.42%
9	23 市政 Y1	449.81	1.28%
10	中色 YK05	423.91	1.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产
2	江苏龙城国有控股集团有限公司	中信信托北盈19号固定收益类信托计划	364	4.1300%	信托贷款	正常资产
3	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产
4	山东汇通金融租赁有限公司	25 汇通金融租 02	188	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 37 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 38 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式38号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 38 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241221
产品登记编码	Z7008924000556
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 38 号） 账号：20000062834000170236357

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2084596930.19 A 类份额：1955436443.64 J 类份额：129160486.55
期末产品份额净值	产品份额净值：1.020011 A 类份额：1.019989 J 类份额：1.020348
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.020011 A 类份额：1.019989 J 类份额：1.020348

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.61% A 类份额：1.61% J 类份额：1.66%	年化收益率：2.83% A 类份额：2.82% J 类份额：2.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	115,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	159,053.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,281,263.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,242,497.58	0.34%	45,525,809.24	1.90%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,308,803,783.32	96.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	31,067,796.57	1.30%
6	私募资管产品投资	2,385,397,389.13	99.66%	0.00	0.00%
7	合计	2,393,639,886.71	100.00%	2,385,397,389.13	99.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈15号固定收益类信托计划	18,609.54	7.77%
2	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	15,906.77	6.65%
3	中信信托北盈19号固定收益类信托计划	13,507.72	5.64%

4	中信信托北盈13号固定收益类信托计划	10,011.19	4.18%
5	光信光鑫京润4号集合资金信托计划	5,500.73	2.30%
6	活期存款及清算款	5,376.83	2.25%
7	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	4,003.15	1.67%
8	中信信托嘉盈1号固定收益类信托计划	4,000.90	1.67%
9	GC华油优	1,938.72	0.81%
10	24上万优	1,384.51	0.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈25号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产
2	山东省鲁信投资控股集团有限公司	中信信托北盈15号固定收益类信托计划	358	2.9800%	信托贷款	正常资产
3	绍兴市镜湖开发集团有限公司	光信光鑫京润3号集合资金信托计划	364	3.8800%	信托贷款	正常资产
4	桐乡市国有资本投	中信信托嘉盈1号	363	4.1200%	信托贷款	正常资产

	资运营有限公司	固定收益类信托计划				
5	江苏龙城国有控股集团有限公司	中信信托北盈 19 号固定收益类信托计划	364	4.130%	信托贷款	正常资产
6	青岛上合控股发展集团有限公司	中信信托北盈 13 号固定收益类信托计划	364	4.530%	信托贷款	正常资产
7	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	362	3.820%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 38 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 39 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式39号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 39 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241222
产品登记编码	Z7008924000581
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 39 号） 账号：20000062834000172397096

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：969676867.76 A类份额：332694627.56 D类份额：30371968.13 G类份额：203579444.23 L类份额：203873232.89 Z类份额：199157594.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.019125 A类份额：1.018606 D类份额：1.018954 G类份额：1.018954 L类份额：1.019997 Z类份额：1.019301
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.019125 A类份额：1.018606 D类份额：1.018954 G类份额：1.018954 L类份额：1.019997 Z类份额：1.019301

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.77% A类份额：1.69% D类份额：1.74% G类份额：1.74% L类份额：1.90% Z类份额：1.79%	年化收益率：2.79% A类份额：2.71% D类份额：2.76% G类份额：2.76% L类份额：2.91% Z类份额：2.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）]

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	73,966.21

销售手续费	北京银行股份有限公司	363,867.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,425,435.19	0.13%	23,438,573.11	2.17%
2	固定收益投资	80,993,190.11	7.49%	942,265,072.60	87.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	33,200,567.68	3.07%
6	私募资管产品投资	998,904,213.39	92.38%	0.00	0.00%
7	合计	1,081,322,838.69	100.00%	998,904,213.39	92.38%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 15 号固定收益类信托计划	11,605.95	10.73%
2	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	10,001.33	9.25%
3	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	8,101.82	7.49%
4	25 河北金租 02	4,056.94	3.75%
5	25 华融金租 07	4,042.38	3.74%
6	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	3,002.31	2.78%
7	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	2,000.63	1.85%
8	活期存款及清算款	1,677.69	1.55%
9	债券买入返售	896.51	0.83%
10	24 镇城 03	799.83	0.74%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 02	334	2.5800%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	25 华融金租 07	186	2.3500%	同业借款	正常资产
3	山东省鲁信投资控股集团有	中信信托北盈 15 号固定收益	358	2.9800%	信托贷款	正常资产

	限公司	类信托计划				
4	宿迁国开投资控股集团有限公司	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	362	4.7800%	信托贷款	正常资产
5	常德市城市发展集团有限公司	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	363	4.420%	信托贷款	正常资产
6	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	362	3.820%	信托贷款	正常资产
7	桐乡市国有资本投资运营有限公司	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	363	4.120%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 39 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 40 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式40号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 40 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241223
产品登记编码	Z7008924000573
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 1 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 40 号） 账号：20000062834000172398995

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1774946413.82
期末产品份额净值	1.019864
期末产品份额累计净值	1.019864

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.75%	2.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	135,392.63
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,143,731.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,431,536.20	0.12%	96,868,853.61	4.84%
2	固定收益投资	121,489,785.00	6.06%	1,738,293,089.94	86.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	44,398,594.51	2.22%
6	私募资管产品投资	1,879,560,538.06	93.81%	0.00	0.00%
7	合计	2,003,481,859.26	99.99%	1,879,560,538.06	93.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	20,008.51	9.99%
2	中信信托北盈 15 号固定收益类信托计划	15,808.10	7.89%
3	光信光鑫京润 4 号集合资金信托计划	12,001.59	5.99%
4	活期存款及清算款	7,830.80	3.91%
5	25 河北金租 02	6,085.41	3.04%
6	25 华融金租 07	6,063.57	3.03%
7	中信信托北盈 13 号固定收益类信托计划	5,506.15	2.75%
8	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	4,103.37	2.05%
9	债券买入返售	3,228.29	1.61%
10	光信光鑫京润 5 号集合资金	3,000.95	1.50%

	信托计划		

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 02	334	2.5800%	同业借款	正常资产
2	华融金融租赁股份有限公司	25 华融金租 07	186	2.3500%	同业借款	正常资产
3	上饶投资控股集团有限公司	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	363	3.9900%	信托贷款	正常资产
4	诸暨市国有资产经营有限公司	中信信托北盈 25 号固定收益类信托计划	363	4.7800%	信托贷款	正常资产
5	山东省鲁信投资控股集团有限公司	中信信托北盈 15 号固定收益类信托计划	358	2.980%	信托贷款	正常资产
6	青岛上合控股发展集团有限公司	中信信托北盈 13 号固定收益类信托计划	364	4.530%	信托贷款	正常资产

7	嘉善县国有资产投资集团有限公司	光信光鑫京润4号集合资金信托计划	362	3.820%	信托贷款	正常资产
8	常德市城市发展集团有限公司	光信光鑫京润5号集合资金信托计划	363	4.420%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式40号理财产品2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 46 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式46号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 46 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01241209
产品登记编码	Z7008924000553
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 46 号） 账号：20000062834000172389700

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	730987305.61
期末产品份额净值	1.014892
期末产品份额累计净值	1.014892

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.66%	2.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	55,862.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	471,899.23
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,332,883.83	1.02%	10,590,580.92	1.30%
2	固定收益投资	271,820,889.14	33.35%	493,252,514.12	60.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	31,118,657.14	3.82%
6	私募资管产品投资	534,961,752.18	65.63%	0.00	0.00%
7	合计	815,115,525.15	100.00%	534,961,752.18	65.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.51%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 通达金租 02	15,085.51	18.51%
2	25 河北金租 02	6,085.41	7.47%
3	25 汇通金租 01	6,011.17	7.37%
4	活期存款及清算款	1,892.35	2.32%
5	24 兴铜 01	1,227.13	1.51%
6	24 淮城 04	1,109.83	1.36%
7	陆集 R1 优	1,089.50	1.34%
8	24 郑城 02	855.37	1.05%
9	25 国开 08	825.07	1.01%
10	24 建美优	777.08	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 02	334	2.5800%	同业借款	正常资产
2	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 02	230	2.3000%	同业借款	正常资产
3	山东汇通金融租赁有限公司	25 汇通金租 01	167	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 46 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 52 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式52号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 52 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250252
产品登记编码	Z7008925000030
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 52 号） 账号：20000062834000173531444

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：496394606.77 A 类份额：496394606.77
期末产品份额净值	产品份额净值：1.012082 A 类份额：1.012082
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.012082 A 类份额：1.012082

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.07% A 类份额：2.07%	年化收益率：2.35% A 类份额：2.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,841.94
销售手续费	北京银行股份有限公司	220,768.05
销售手续费	兴业银行股份有限公司	222.66

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	395,486,781.45	79.65%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	101,039,924.37	20.35%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	496,526,705.82	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	39,548.68	79.65%
2	25 河北金租 03	10,103.99	20.35%
3	-	0.00	0.00%
4	-	0.00	0.00%
5	-	0.00	0.00%
6	-	0.00	0.00%
7	-	0.00	0.00%
8	-	0.00	0.00%
9	-	0.00	0.00%
10	-	0.00	0.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金融租 03	171	2.3500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 52 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

- 代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
- 代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>
- 代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>
- 代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>
- 代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>
- 代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>
- 代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构厦门银行官方网站：<http://www.xmccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构厦门银行客户服务热线：4008588888

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 53 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式53号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 53 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250253
产品登记编码	Z7008925000045
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 53 号） 账号：20000062834000174080756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	125705810.75
期末产品份额净值	1.012638
期末产品份额累计净值	1.012638

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.68%	2.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,574.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	63,006.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,014,891.99	5.26%	1,983,906.71	1.49%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	124,278,880.87	93.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	126,262,787.58	94.74%	0.00	0.00%
7	合计	133,277,679.57	100.00%	126,262,787.58	94.74%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	5,502.19	41.28%
2	活期存款及清算款	899.88	6.75%
3	25 华租 Y1	228.67	1.72%
4	25 京能债 01	179.19	1.34%
5	25 君联资本 PPN001 (科创债)	145.01	1.09%
6	24 豫铁 02	119.76	0.90%
7	18 京住总 ABN001B	112.78	0.85%
8	G24HXY2B	88.19	0.66%
9	25 苏州高新 MTN004	68.36	0.51%
10	24 镇城 03	60.02	0.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	364	4.6900%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 53 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 54 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式54号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 54 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250254
产品登记编码	Z7008925000040
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 54 号） 账号：20000062834000174099245

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	5429859.23
期末产品份额净值	1.011839
期末产品份额累计净值	1.011839

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.44%	2.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	413.65
销售手续费	兴业银行股份有限公司	4,083.68
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	236,475.94	4.28%	1,960,141.41	35.50%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	2,921,792.06	52.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	403,588.48	7.31%
6	私募资管产品投资	5,285,521.95	95.72%	0.00	0.00%
7	合计	5,521,997.89	100.00%	5,285,521.95	95.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.70%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	118.70	21.50%
2	债券买入返售	51.33	9.29%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	26.92	4.87%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	26.92	4.87%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	20.18	3.65%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	13.47	2.44%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	13.47	2.44%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	10.76	1.95%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型	8.07	1.46%

	证券投资基金		
10	24 蓉江 04	6.82	1.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 54 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 55 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式55号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 55 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250255
产品登记编码	Z7008925000036
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 55 号） 账号：20000062834000175345393

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	981034.75
期末产品份额净值	1.012106
期末产品份额累计净值	1.012106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.35%	2.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74.62
销售手续费	兴业银行股份有限公司	737.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,852.78	1.70%	216,681.80	18.58%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	875,798.36	75.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	53,993.05	4.63%
6	私募资管产品投资	1,146,473.21	98.30%	0.00	0.00%
7	合计	1,166,325.99	100.00%	1,146,473.21	98.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12.94	11.10%
2	债券买入返售	5.45	4.67%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	2.86	2.45%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	2.86	2.45%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	2.14	1.84%
6	23 广开 02	1.48	1.27%
7	2025082120251125 华夏银行定期 01	1.43	1.23%
8	2025082920251126 华夏银行定期 02	1.43	1.23%
9	财通多利纯债债券型证券投资基金	1.14	0.98%

10	23 恒泰 F1	1.12	0.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 55 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 56 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式56号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 56 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250256
产品登记编码	Z7008925000031
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 56 号） 账号：20000062834000175359077

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	421352292.69
期末产品份额净值	1.010539
期末产品份额累计净值	1.010539

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.01%	2.40%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	32,130.34
销售手续费	北京银行股份有限公司	208,177.43
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	81,872,330.69	16.35%	7,801,973.38	1.56%
2	固定收益投资	50,189,277.23	10.02%	357,808,051.24	71.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,085,900.15	0.62%
6	私募资管产品投资	368,695,924.77	73.63%	0.00	0.00%
7	合计	500,757,532.69	100.00%	368,695,924.77	73.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.85%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,926.66	17.83%
2	25 河北金租 06	5,018.93	10.02%
3	23 盐资 F1	420.88	0.84%
4	24 镇城 03	411.66	0.82%
5	24 淮发 01	395.10	0.79%
6	23 武经 03	393.42	0.79%
7	23 广开 02	386.84	0.77%
8	23 鹿城 03	379.76	0.76%
9	23 涪陵 03	372.91	0.74%
10	23 常新 03	364.73	0.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 56 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 57 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式57号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 57 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250257
产品登记编码	Z7008925000046
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 57 号） 账号：20000062834000175362613

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	190608921.44
期末产品份额净值	1.011903
期末产品份额累计净值	1.011903

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.44%	2.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,520.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	94,891.80
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	21,481,739.20	9.97%	43,179,156.91	20.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	140,725,521.38	65.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	10,121,961.29	4.70%
6	私募资管产品投资	194,026,639.58	90.03%	0.00	0.00%
7	合计	215,508,378.78	100.00%	194,026,639.58	90.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,305.70	19.98%
2	债券买入返售	1,098.28	5.10%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	576.00	2.67%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	575.99	2.67%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	431.87	2.00%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	288.32	1.34%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	288.21	1.34%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	230.28	1.07%
9	23 广开 02	196.67	0.91%

10	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	172.68	0.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 57 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 58 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式58号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 58 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250258
产品登记编码	Z7008925000041
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 58 号） 账号：20000062834000175359634

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1808479
期末产品份额净值	1.011839
期末产品份额累计净值	1.011839

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.26%	2.78%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	137.76
销售手续费	兴业银行股份有限公司	1,133.73
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	194,937.55	9.68%	271,041.85	13.46%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,497,534.39	74.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	50,549.67	2.51%
6	私募资管产品投资	1,819,125.91	90.32%	0.00	0.00%
7	合计	2,014,063.46	100.00%	1,819,125.91	90.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	33.95	16.86%
2	债券买入返售	6.43	3.19%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	3.37	1.67%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	3.37	1.67%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	2.53	1.26%
6	24 镇城 03	2.30	1.14%
7	24 淮发 01	2.21	1.10%
8	23 武经 03	2.20	1.09%
9	23 鹿城 03	2.13	1.06%
10	23 涪陵 03	2.09	1.04%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 58 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 59 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式59号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 59 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250259
产品登记编码	Z7008925000037
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 59 号） 账号：20000062834000176349430

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	378947.79
期末产品份额净值	1.011746
期末产品份额累计净值	1.011746

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.62%	2.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28.83
销售手续费	兴业银行股份有限公司	237.44
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,563.60	1.96%	140,071.94	36.36%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	208,791.58	54.19%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	28,840.47	7.49%
6	私募资管产品投资	377,703.99	98.04%	0.00	0.00%
7	合计	385,267.59	100.00%	377,703.99	98.04%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7.55	19.59%
2	债券买入返售	3.67	9.52%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1.92	4.99%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	1.92	4.99%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	1.44	3.74%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	0.96	2.50%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	0.96	2.50%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	0.77	2.00%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型	0.58	1.50%

	证券投资基金		
10	24 蓉江 04	0.49	1.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 59 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 60 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式60号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 60 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250260
产品登记编码	Z7008925000032
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 60 号） 账号：20000062834000176351902

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	100247944.36
期末产品份额净值	1.010050
期末产品份额累计净值	1.01005

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.82%	2.36%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,647.24
销售手续费	北京银行股份有限公司	48,905.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	947,195.35	0.75%	4,578,424.74	3.63%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	119,079,698.29	94.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,400,822.17	1.11%
6	私募资管产品投资	125,058,945.20	99.25%	0.00	0.00%
7	合计	126,006,140.55	100.00%	125,058,945.20	99.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 125.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	434.11	3.45%
2	24 镇城 03	136.70	1.08%
3	23 盐资 F1	135.94	1.08%
4	24 淮发 01	131.20	1.04%
5	23 武经 03	130.64	1.04%
6	23 鹿城 03	126.11	1.00%
7	23 涪陵 03	123.83	0.98%
8	23 广开 02	122.73	0.97%
9	23 常新 03	121.12	0.96%
10	23 虞控 02	113.00	0.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 60 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 61 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式61号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 61 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250261
产品登记编码	Z7008925000047
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 61 号） 账号：20000062834000176146380

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：587943526.72 A类份额：334409470.66 D类份额：30529484.12 G类份额：203529893.65 L类份额：19474678.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1.017478 A类份额：1.017330 D类份额：1.017649 G类份额：1.017649 L类份额：1.017968
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.017478 A类份额：1.01733 D类份额：1.017649 G类份额：1.017649 L类份额：1.017968

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.79% A类份额：1.77% D类份额：1.82% G类份额：1.82% L类份额：1.87%	年化收益率：2.77% A类份额：2.75% D类份额：2.80% G类份额：2.80% L类份额：2.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	44,847.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	397,389.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,844,885.76	0.44%	19,199,333.85	2.96%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	625,311,283.16	96.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,898,631.50	0.29%
6	私募资管产品投资	646,409,248.51	99.56%	0.00	0.00%
7	合计	649,254,134.27	100.00%	646,409,248.51	99.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	14,003.14	21.57%
2	中信信托北盈 15 号固定收益类信托计划	4,002.05	6.16%
3	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	2,001.54	3.08%
4	活期存款及清算款	1,978.43	3.05%
5	25 陕延油 MTN001 (科创债)	645.44	0.99%
6	21 南水 01	557.42	0.86%
7	24 镇城 03	537.72	0.83%
8	24 淮发 01	516.09	0.79%
9	23 武经 03	513.90	0.79%
10	23 鹿城 03	496.06	0.76%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东省鲁信投资控股集团有限公司	中信信托北盈 15 号固定收益类信托计划	358	2.9800%	信托贷款	正常资产
2	桐乡市国有资本投资运营有限公司	中信信托嘉盈 1 号固定收益类信托计划	363	4.1200%	信托贷款	正常资产
3	宿迁国开投资控股集团有限公司	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	362	4.7800%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 61 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 62 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式62号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 62 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250262
产品登记编码	Z7008925000042
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 62 号） 账号：20000062834000176333744

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：904353077.01 A类份额：633964051.49 D类份额：30461654.57 G类份额：203077047.42 L类份额：36850323.53
期末产品份额净值	产品份额净值：1.015184 A类份额：1.015079 D类份额：1.015388 G类份额：1.015388 L类份额：1.015697
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.015184 A类份额：1.015079 D类份额：1.015388 G类份额：1.015388 L类份额：1.015697

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.71% A类份额：1.69% D类份额：1.74% G类份额：1.74% L类份额：1.79%	年化收益率：2.48% A类份额：2.46% D类份额：2.51% G类份额：2.51% L类份额：2.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	15,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	68,999.40
销售手续费	北京银行股份有限公司	611,422.60
销售手续费	兴业银行股份有限公司	8,314.70

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,311,500.19	0.41%	16,346,937.55	1.55%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,025,810,036.95	97.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	6,162,518.45	0.59%
6	私募资管产品投资	1,048,319,492.95	99.59%	0.00	0.00%
7	合计	1,052,630,993.14	100.00%	1,048,319,492.95	99.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.40%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	24,019.71	22.82%
2	交银信托-丰产惠利 1011 号集合资金信托计划第 1 期	5,017.69	4.77%
3	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	5,001.58	4.75%
4	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	3,002.31	2.85%
5	活期存款及清算款	2,065.84	1.96%
6	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	2,000.50	1.90%
7	GC 华油优	702.03	0.67%
8	23 广开 02	660.96	0.63%
9	23 盐资 F1	520.77	0.49%
10	23 恒泰 F1	501.19	0.48%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	常德市城市发展集团有限公司	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	363	4.4200%	信托贷款	正常资产
2	上饶投资控股集团有限公司	光信光鑫光泰 190 号集合资金信托计划	363	3.9900%	信托贷款	正常资产
3	宿迁国开投资控股	光信光鑫京润 2 号	362	4.7800%	信托贷款	正常资产

	集团有限 公司	集合资金 信托计划				
4	扬州经济 技术开 发区国有控 股(集团)有 限公司	中信信托 北盈 26 号 固定收益 类信托计 划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产
5	蚂蚁花呗 业务高度 分散的消 费贷借款 人	交银信托- 丰产惠利 1011 号集 合资金信 托计划第 1 期	243	2.800%	理财产品 投资于信 托计划， 基础资产 为蚂蚁花 呗消费贷 款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 62 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 63 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式63号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 63 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250263
产品登记编码	Z7008925000038
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 2 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 63 号） 账号：20000062834000176327928

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：982724330.7 A类份额：703579266.01 D类份额：30495193.96 G类份额：203297888.45 L类份额：42829451.99 X类份额：2522530.29
期末产品份额净值	产品份额净值：1.016303 A类份额：1.016207 D类份额：1.016506 G类份额：1.016506 L类份额：1.016805 X类份额：1.015907
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.016303 A类份额：1.016207 D类份额：1.016506 G类份额：1.016506 L类份额：1.016805 X类份额：1.015907

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.73% A类份额：1.71% D类份额：1.76% G类份额：1.76% L类份额：1.81% X类份额：1.66%	年化收益率：2.75% A类份额：2.73% D类份额：2.78% G类份额：2.78% L类份额：2.83% X类份额：2.68%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,968.29

销售手续费	北京银行股份有限公司	672,633.56
销售手续费	兴业银行股份有限公司	2,216.58

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,243,459.93	0.36%	34,352,844.91	2.94%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,119,467,208.87	95.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	8,557,941.81	0.73%
6	私募资管产品投资	1,162,377,995.59	99.64%	0.00	0.00%
7	合计	1,166,621,455.52	100.00%	1,162,377,995.59	99.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.71%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	15,004.73	12.86%
2	中信信托北盈 12 号固定收益类信托计划	11,007.08	9.44%
3	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	5,003.85	4.29%
4	活期存款及清算款	3,075.72	2.64%
5	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	3,000.75	2.57%
6	GC 华汕优	763.58	0.65%
7	23 广开 02	717.89	0.62%
8	23 盐资 F1	628.01	0.54%
9	23 恒泰 F1	544.36	0.47%
10	23 锡 YK01	527.05	0.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宿迁国开投资控股集团有限公司	光信光鑫京润 2 号集合资金信托计划	362	4.7800%	信托贷款	正常资产
2	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产
3	山东省新	中信信托	365	3.4100%	信托贷款	正常资产

	动能基金管理有限公司	北盈 12 号固定收益类信托计划				
4	常德市城市发展集团有限公司	光信光鑫京润 5 号集合资金信托计划	363	4.4200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 63 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 64 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式64号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 64 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250264
产品登记编码	Z7008925000033
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 64 号） 账号：20000062834000176826329

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：921381251.22 A 类份额：598646372.77 D 类份额：30445971.75 G 类份额：202972186.73 L 类份额：88701046.2 X 类份额：615673.77
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014705 A 类份额：1.014576 D 类份额：1.014865 G 类份额：1.014865 L 类份额：1.015154 X 类份额：1.014287
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014705 A 类份额：1.014576 D 类份额：1.014865 G 类份额：1.014865 L 类份额：1.015154 X 类份额：1.014287

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.42% A 类份额：1.40% D 类份额：1.45% G 类份额：1.45% L 类份额：1.50% X 类份额：1.35%	年化收益率：2.56% A 类份额：2.54% D 类份额：2.59% G 类份额：2.59% L 类份额：2.64% X 类份额：2.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,321.90

销售手续费	北京银行股份有限公司	593,108.08
销售手续费	兴业银行股份有限公司	541.35

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,894,685.77	1.55%	34,876,789.58	3.41%
2	固定收益投资	90,212,080.21	8.81%	766,522,084.85	74.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	116,489,245.14	11.38%
6	私募资管产品投资	917,888,119.57	89.64%	0.00	0.00%
7	合计	1,023,994,885.55	100.00%	917,888,119.57	89.65%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈12号固定收益类信托计划	13,008.37	12.70%
2	中信信托北盈27号固定收益类信托计划	8,007.67	7.82%
3	25 通达金租 03	5,013.76	4.90%
4	光信光鑫京润5号集合资金信托计划	5,001.58	4.88%
5	25 汇通金租 02	4,007.44	3.91%
6	活期存款及清算款	3,422.17	3.34%
7	交银信托-丰产惠利1011号集合资金信托计划第1期	3,010.61	2.94%
8	中信信托北盈26号固定收益类信托计划	3,000.75	2.93%
9	陆集 R1 优	2,744.01	2.68%
10	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	1,712.76	1.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 03	230	2.2500%	同业借款	正常资产
2	常德市城市发展集团有限公司	光信光鑫京润5号集合资金信托计划	363	4.4200%	信托贷款	正常资产
3	山东省新	中信信托	365	3.4100%	信托贷款	正常资产

	动能基金管理有限公司	北盈 12 号固定收益类信托计划				
4	济南城市投资集团有限公司	中信信托北盈 27 号固定收益类信托计划	364	4.4400%	信托贷款	正常资产
5	蚂蚁花呗业务高度分散的消费贷借款人	交银信托-丰产惠利 1011 号集合资金信托计划第 1 期	243	2.800%	理财产品投资于信托计划，基础资产为蚂蚁花呗消费贷款	正常资产
6	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.200%	信托贷款	正常资产
7	山东汇通金融租赁有限公司	25 汇通金租 02	188	2.100%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 64 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 66 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式66号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 66 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250266
产品登记编码	Z7008925000043
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 66 号） 账号：20000062834000176830507

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：859351611.83 A类份额：610310901.8 D类份额：30370623.41 G类份额：202470805.17 L类份额：16199281.45
期末产品份额净值	产品份额净值：1.012161 A类份额：1.012075 D类份额：1.012354 G类份额：1.012354 L类份额：1.012632
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.012161 A类份额：1.012075 D类份额：1.012354 G类份额：1.012354 L类份额：1.012632

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.29% A类份额：1.28% D类份额：1.33% G类份额：1.33% L类份额：1.38%	年化收益率：2.19% A类份额：2.18% D类份额：2.23% G类份额：2.23% L类份额：2.28%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	65,616.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	597,066.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,814,546.18	0.37%	17,463,482.58	1.70%
2	固定收益投资	25,082,280.27	2.44%	969,540,161.03	94.32%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	12,060,163.99	1.17%
6	私募资管产品投资	999,063,807.60	97.19%	0.00	0.00%
7	合计	1,027,960,634.05	100.00%	999,063,807.60	97.19%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.62%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信信托北盈12号固定收益类信托计划	13,008.37	12.65%
2	中信信托北盈27号固定收益类信托计划	8,007.67	7.79%
3	中信信托北盈26号固定收益类信托计划	2,600.65	2.53%
4	25 九鼎金租 04	2,508.23	2.44%
5	活期存款及清算款	2,127.80	2.07%
6	中信信托北盈28号固定收益类信托计划	1,000.96	0.97%
7	GC 华油优	663.66	0.65%
8	23 广开 02	616.79	0.60%
9	23 盐资 F1	570.45	0.55%
10	23 恒泰 F1	467.70	0.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 04	92	2.0500%	同业借款	正常资产
2	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产
3	济南城市投资集团有限公司	中信信托北盈 28 号固定收益类信托计	364	4.4400%	信托贷款	正常资产

		划				
4	山东省新动能基金管理有限公司	中信信托北盈 12 号固定收益类信托计划	365	3.4100%	信托贷款	正常资产
5	济南城市投资集团有限公司	中信信托北盈 27 号固定收益类信托计划	364	4.440%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 66 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 67 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式67号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 67 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250267
产品登记编码	Z7008925000039
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 67 号） 账号：20000062834000176832518

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：827304020.01 A类份额：537940740.16 D类份额：30443185.49 G类份额：202934269.61 L类份额：55985824.75
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014615 A类份额：1.014503 D类份额：1.014772 G类份额：1.014772 L类份额：1.015042
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014615 A类份额：1.014503 D类份额：1.014772 G类份额：1.014772 L类份额：1.015042

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.36% A类份额：2.34% D类份额：2.39% G类份额：2.39% L类份额：2.44%	年化收益率：2.73% A类份额：2.71% D类份额：2.76% G类份额：2.76% L类份额：2.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	63,055.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	546,366.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,694,042.58	0.19%	38,542,518.34	4.26%
2	固定收益投资	55,195,846.47	6.10%	786,459,062.47	86.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	22,955,124.63	2.54%
6	私募资管产品投资	847,956,705.44	93.71%	0.00	0.00%
7	合计	904,846,594.49	100.00%	847,956,705.44	93.72%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信信托北盈 12 号固定收益类信托计划	13,008.37	14.38%
2	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	10,003.98	11.06%
3	中信信托北盈 27 号固定收益类信托计划	8,007.67	8.85%
4	债券买入返售	3,345.14	3.70%
5	25 河北金租 06	3,011.36	3.33%
6	25 九鼎金租 04	2,508.23	2.77%
7	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	2,001.80	2.21%
8	20230303 工行河北	1,565.59	1.73%
9	23030303 工行横琴	1,565.59	1.73%
10	20 浦发银行永续债	1,444.18	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金租 06	103	2.1000%	同业借款	正常资产
2	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 04	92	2.0500%	同业借款	正常资产
3	九江市国有投资控股集团有限公司	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	361	4.2400%	信托贷款	正常资产
4	绍兴市柯	光信光鑫	364	4.6900%	信托贷款	正常资产

	桥区建设 集团有限公司	光泰 196 号集合资 金信托计 划				
5	山东省新 动能基金 管理有限 公司	中信信托 北盈 12 号 固定收益 类信托计 划	365	3.410%	信托贷款	正常资产
6	济南城市 投资集团 有限公司	中信信托 北盈 27 号 固定收益 类信托计 划	364	4.440%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 67 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcbby.com>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 68 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式68号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 68 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250268
产品登记编码	Z7008925000034
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 3 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 68 号） 账号：20000062834000176837962

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：2320813985.76 A类份额：1609001407.56 D类份额：30426073.32 G类份额：202840487.05 L类份额：478546017.83
期末产品份额净值	产品份额净值：1.014076 A类份额：1.013944 D类份额：1.014202 G类份额：1.014202 L类份额：1.014460
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.014076 A类份额：1.013944 D类份额：1.014202 G类份额：1.014202 L类份额：1.01446

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.30% A类份额：2.28% D类份额：2.33% G类份额：2.33% L类份额：2.38%	年化收益率：2.74% A类份额：2.72% D类份额：2.77% G类份额：2.77% L类份额：2.82%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	176,926.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,221,015.56
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,917,235.07	0.49%	118,315,830.87	4.48%
2	固定收益投资	151,818,299.06	5.74%	2,336,435,050.27	88.37%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,325,295.78	0.92%
6	私募资管产品投资	2,479,076,176.92	93.77%	0.00	0.00%
7	合计	2,643,811,711.05	100.00%	2,479,076,176.92	93.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	光信光鑫京润 7 号集合资金信托计划	27,005.14	10.21%
2	中信株洲国资信托贷款集合资金信托计划	19,003.16	7.19%
3	光信光鑫京润 1 号集合资金信托计划	19,000.54	7.19%
4	25 皖江金租 02	15,181.83	5.74%
5	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	14,005.57	5.30%
6	中信信托北盈 27 号固定收益类信托计划	9,008.63	3.41%
7	活期存款及清算款	8,933.98	3.38%
8	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	4,000.99	1.51%
9	债券买入返售	2,129.74	0.81%
10	GC 华油优	1,379.43	0.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	皖江金融租赁股份有限公司	25 皖江金租 02	361	2.7000%	同业借款	正常资产
2	扬州经济技术开发区国有控股(集团)有限公司	中信信托北盈 26 号固定收益类信托计划	364	4.2000%	信托贷款	正常资产
3	株洲市国有资产投资控股集团	中信株洲国资信托贷款集合	364	3.9300%	信托贷款	正常资产

	团有限公司	资金信托计划				
4	平湖市城市发展投资(集团)有限公司	光信光鑫京润 7 号集合资金信托计划	363	4.0100%	信托贷款	正常资产
5	济南城市投资集团有限公司	中信信托北盈 27 号固定收益类信托计划	364	4.440%	信托贷款	正常资产
6	无锡市锡州产城控股集团有限公司	光信光鑫京润 1 号集合资金信托计划	363	3.740%	信托贷款	正常资产
7	绍兴市柯桥区建设集团有限公司	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	364	4.690%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 68 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构厦门银行官方网站：<http://www.xmccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构厦门银行客户服务热线：4008588888

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 69 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式69号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 69 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250269
产品登记编码	Z7008925000049
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 9 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 69 号） 账号：20000062834000176839710

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1908756682.95 A 类份额：1102085023.04 C 类份额：806671659.91
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008034 A 类份额：1.007810 C 类份额：1.008339
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008034 A 类份额：1.00781 C 类份额：1.008339

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.73% A 类份额：0.68% C 类份额：0.79%	年化收益率：1.67% A 类份额：1.62% C 类份额：1.73%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品配置主要是债券、ABS 和银行存款等资产为主；债券组合久期维持在 1 年左右，债券资产主体评级在 AA+及以上；产品保持中性久期稳健配置，票息支撑增强产品收益的稳健性。

（2）管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	38,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	145,876.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	638,271.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	140,046,822.26	7.30%	413,374,276.20	21.56%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,364,231,262.04	71.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	1,777,605,538.24	92.70%	0.00	0.00%
7	合计	1,917,652,360.50	100.00%	1,777,605,538.24	92.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.47%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	24,332.78	12.69%
2	华发 R1 优	3,523.19	1.84%
3	债券买入返售	3,404.60	1.78%
4	铁建 081A	3,400.24	1.77%
5	湘建投 A1	3,248.84	1.69%

6	大板 A1	3,210.40	1.67%
7	25 金嘉 B	2,942.59	1.53%
8	燕山湖 A1	2,849.66	1.49%
9	GC 和鲁优	2,732.13	1.42%
10	铁建 079A	2,608.27	1.36%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 69 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 70 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式70号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 70 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250270
产品登记编码	Z7008925000044
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 70 号） 账号：20000062834000176806014

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：502698556.07 A 类份额：301357114.65 C 类份额：201341441.42
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006403 A 类份额：1.006200 C 类份额：1.006707
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006403 A 类份额：1.0062 C 类份额：1.006707

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.06% A 类份额：0.02% C 类份额：0.13%	年化收益率：1.39% A 类份额：1.34% C 类份额：1.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品配置主要是债券、ABS 和银行存款等资产为主；债券组合久期维持在 1 年左右，债券资产主体评级在 AA+及以上；产品保持中性久期稳健配置，票息支撑增强产品收益的稳健性。

（2）管理人对未来的市场展望

国内方面，全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续策略方面，组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	28,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	38,456.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	172,237.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	70,624,930.77	14.00%	62,762,724.73	12.44%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	371,044,709.29	73.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	433,807,434.02	86.00%	0.00	0.00%
7	合计	504,432,364.79	100.00%	433,807,434.02	86.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.34%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	9,428.99	18.69%
2	湘建投 A1	1,006.93	2.00%
3	大板 A1	995.01	1.97%
4	华发 R1 优	915.28	1.81%
5	25 金嘉 B	912.01	1.81%

6	铁建 079A	808.39	1.60%
7	华实 3 优	646.00	1.28%
8	24 上万优	590.74	1.17%
9	24 流花优	589.75	1.17%
10	24 晟优 02	495.65	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 70 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 71 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式71号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 71 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250401
产品登记编码	Z7008925000142
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 71 号） 账号：20000062834000179162388

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1118425404.18 A 类份额：1088157672.44 D 类份额：30267731.74
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008790 A 类份额：1.008786 D 类份额：1.008924
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00879 A 类份额：1.008786 D 类份额：1.008924

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.28% A 类份额：1.28% D 类份额：1.31%	年化收益率：1.92% A 类份额：1.92% D 类份额：1.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	85,385.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	558,506.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	9,010,026.93	0.73%	41,759,014.80	3.39%
2	固定收益投资	70,621,902.66	5.74%	989,638,733.41	80.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	119,108,218.08	9.68%
6	私募资管产品投资	1,150,505,966.29	93.53%	0.00	0.00%
7	合计	1,230,137,895.88	100.00%	1,150,505,966.29	93.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.99%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 210 号集合资金信托计划	16,002.56	13.01%
2	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	14,012.57	11.39%
3	中信株洲国资信托贷款集合资金信托计划	11,001.83	8.94%
4	25 华融金租 10	7,062.19	5.74%

5	活期存款及清算款	3,092.74	2.51%
6	光信光鑫光泰 196 号集合资金信托计划	2,501.00	2.03%
7	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,053.44	1.67%
8	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,025.67	1.65%
9	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,634.91	1.33%
10	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,577.81	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	华融金融租赁股份有限公司	25 华融金融 10	182	2.2500%	同业借款	正常资产
2	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	中信株洲国资信托贷款集合资金信托计划	364	3.9300%	信托贷款	正常资产
3	九江市国有资产投资控股集团有限公司	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	361	4.2400%	信托贷款	正常资产
4	江苏金坛投资集团有限公司	光信·光鑫·光泰 210 号集	364	3.9100%	信托贷款	正常资产

		合资金信 托计划				
5	无锡市锡 州产城控 股集团有 限公司	光信光鑫 京润 1 号 集合资金 信托计划	363	3.740%	信托贷款	正常资产
6	绍兴市柯 桥区建设 集团有限 公司	光信光鑫 光泰 196 号集合资 金信托计 划	364	4.690%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 71 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 72 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式72号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 72 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250402
产品登记编码	Z7008925000145
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 72 号） 账号：20000062834000179164368

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：892726309 A 类份额：847239733.13 D 类份额：45486575.87
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010729 A 类份额：1.010724 D 类份额：1.010812
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010729 A 类份额：1.010724 D 类份额：1.010812

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.16% A 类份额：2.16% D 类份额：2.18%	年化收益率：2.44% A 类份额：2.44% D 类份额：2.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	5,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	68,059.25
销售手续费	北京银行股份有限公司	445,016.85
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,885,093.77	0.49%	22,675,936.48	2.29%
2	固定收益投资	60,503,924.47	6.11%	798,332,619.45	80.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	103,912,414.96	10.49%
6	私募资管产品投资	924,920,970.89	93.40%	0.00	0.00%
7	合计	990,309,989.13	100.00%	924,920,970.89	93.39%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	15,002.86	15.15%
2	光信·光鑫·光泰 210 号集合资金信托计划	11,001.76	11.11%
3	光信·光鑫·鑫悦 111 号集合资金信托计划	10,003.71	10.10%

4	25 通达金租 01	6,050.39	6.11%
5	债券买入返售	3,400.94	3.43%
6	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	2,438.40	2.46%
7	23 华控 02	2,323.28	2.35%
8	23 市政 Y1	2,093.50	2.11%
9	中色 YK05	1,972.94	1.99%
10	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	1,652.00	1.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产
2	富皋万泰集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 111 号集合资金信托计划	363	4.6008%	信托贷款	正常资产
3	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产
4	江苏金坛投资集团有限公司	光信·光鑫·光泰 210 号集合资金信托计划	364	3.9100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 72 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 73 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式73号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 73 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250403
产品登记编码	Z7008925000132
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 73 号） 账号：20000062834000179166667

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：396637502.99 A 类份额：357539904.89 D 类份额：39097598.1
期末产品份额净值	产品份额净值：1.010107 A 类份额：1.010098 D 类份额：1.010184
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.010107 A 类份额：1.010098 D 类份额：1.010184

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.13% A 类份额：2.13% D 类份额：2.15%	年化收益率：2.38% A 类份额：2.37% D 类份额：2.39%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	30,236.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	196,101.38
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,671,118.64	0.58%	14,261,418.56	3.11%
2	固定收益投资	25,209,968.42	5.50%	410,942,482.92	89.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,140,792.29	1.12%
6	私募资管产品投资	430,344,693.77	93.92%	0.00	0.00%
7	合计	458,225,780.83	100.00%	430,344,693.77	93.91%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.53%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	9,001.71	19.64%
2	光信·光鑫·鑫悦 111 号集合资金信托计划	4,001.48	8.73%
3	25 通达金租 01	2,521.00	5.50%
4	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	1,999.52	4.36%

5	活期存款及清算款	1,175.25	2.56%
6	西藏信托-云旗104号集合资金信托计划	1,012.20	2.21%
7	23 广开 02	406.32	0.89%
8	23 盐资 F1	335.62	0.73%
9	23 恒泰 F1	308.10	0.67%
10	23 锡 YK01	298.31	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产
2	邯钢能嘉钢铁有限公司	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	365	3.1400%	其他非标准化债权类投资	正常资产
3	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产
4	富皋万泰集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 111 号集合资金信托计划	363	4.6008%	信托贷款	正常资产
5	中国电建	西藏信托-	365	4.000%	应收账款	正常资产

	集团江西省电力建设有限公司	云旗 104 号集合资金信托计划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 73 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 74 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式74号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 74 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250404
产品登记编码	Z7008925000137
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 74 号） 账号：20000062834000179588982

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：441284844.2 A 类份额：399083623.02 D 类份额：42201221.18
期末产品份额净值	产品份额净值：1.009525 A 类份额：1.009517 D 类份额：1.009598
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.009525 A 类份额：1.009517 D 类份额：1.009598

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.03% A 类份额：2.03% D 类份额：2.05%	年化收益率：2.36% A 类份额：2.36% D 类份额：2.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	5,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33,653.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	219,196.44
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,504,135.54	0.48%	4,683,477.00	0.89%
2	固定收益投资	30,251,962.89	5.76%	484,303,870.59	92.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,828,937.71	0.73%
6	私募资管产品投资	492,816,285.30	93.77%	0.00	0.00%
7	合计	525,572,383.73	100.01%	492,816,285.30	93.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	西藏信托-云旗104号集合资金信托计划	6,579.28	12.52%
2	光信·光鑫·光泰212号集合资金信托计划	6,001.14	11.42%
3	光信·光鑫·鑫悦111号集合资金信托计划	4,001.48	7.61%

4	25 通达金租 01	3,025.20	5.76%
5	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	999.76	1.90%
6	活期存款及清算款	718.76	1.37%
7	23 中化 Y8	511.03	0.97%
8	23 广开 02	506.75	0.96%
9	24 城建 Y1	506.54	0.96%
10	22 兴城 Y3	408.70	0.78%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东通达金融租赁有限公司	25 通达金租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产
2	邯钢能嘉钢铁有限公司	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	365	3.1400%	其他非标准化债权类投资	正常资产
3	中国电建集团江西省电力建设有限公司	西藏信托-云旗 104 号集合资金信托计划	365	4.0000%	应收账款	正常资产
4	富皋万泰集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 111 号集合资金信托计划	363	4.6008%	信托贷款	正常资产

5	江苏先行控股集团 有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信 托计划	364	4.010%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 74 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 75 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式75号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 75 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250405
产品登记编码	Z7008925000143
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 75 号） 账号：20000062834000179594904

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1183773968.87 A 类份额：1138375667.23 D 类份额：45398301.64
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008777 A 类份额：1.008774 D 类份额：1.008851
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008777 A 类份额：1.008774 D 类份额：1.008851

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.05% A 类份额：2.05% D 类份额：2.07%	年化收益率：2.30% A 类份额：2.30% D 类份额：2.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	90,267.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	586,483.84
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,098,431.47	0.37%	40,951,704.91	3.00%
2	固定收益投资	80,671,899.73	5.91%	1,177,427,288.29	86.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	60,138,482.79	4.41%
6	私募资管产品投资	1,278,517,475.99	93.71%	0.00	0.00%
7	合计	1,364,287,807.19	99.99%	1,278,517,475.99	93.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.25%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	14,004.78	10.27%
2	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	12,009.71	8.80%
3	西藏信托-云旗 104 号集合资金信托计划	10,858.03	7.96%
4	25 通达金租 01	8,067.19	5.91%

5	上信春盛 5 号信托贷款集合 资金信托计划	7,004.00	5.13%
6	活期存款及清算款	3,180.32	2.33%
7	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施 债权投资计划（第 2 期）	2,499.40	1.83%
8	23 广开 02	1,026.77	0.75%
9	中信信托北盈 30 号固定收益 类信托计划	1,000.25	0.73%
10	GC 华汕优	869.02	0.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东通达 金融租赁 有限公司	25 通达金 租 01	354	2.4800%	同业借款	正常资产
2	海安市城 建开发投 资集团有 限公司	光信·光 鑫·鑫悦 112 号集 合资金信 托计划	362	4.5041%	信托贷款	正常资产
3	中国电建 集团江西 省电力建 设有限公 司	西藏信托- 云旗 104 号集合资 金信托计 划	365	4.0000%	应收账款	正常资产
4	宁波前湾 控股集团 有限公司	上信春盛 5 号信托 贷款集合 资金信托 计划	363	3.1700%	信托贷款	正常资产

5	青岛海发 国有资本 投资运营 集团有限 公司	中信信托 北盈 23 号 固定收益 类信托计 划	364	3.950%	信托贷款	正常资产
6	邯钢能嘉 钢铁有限 公司	阳光-邯钢 能嘉绿色 基础设施 债权投资 计划（第 2 期）	365	3.140%	其他非标 标准化债权 类投资	正常资产
7	扬州经济 技术开发 区国有控 股(集团)有 限公司	中信信托 北盈 30 号 固定收益 类信托计 划	363	4.200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 75 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 76 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式76号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 76 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250406
产品登记编码	Z7008925000147
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 76 号） 账号：20000062834000179599999

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：776557339.23 A 类份额：731159656.45 D 类份额：45397682.78
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008770 A 类份额：1.008766 D 类份额：1.008839
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00877 A 类份额：1.008766 D 类份额：1.008839

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.25% A 类份额：2.25% D 类份额：2.27%	年化收益率：2.42% A 类份额：2.42% D 类份额：2.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	59,196.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	385,486.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,516,850.87	0.52%	6,777,947.01	0.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	850,759,783.30	98.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	857,537,730.31	99.48%	0.00	0.00%
7	合计	862,054,581.18	100.00%	857,537,730.31	99.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.01%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	浙金汇城臻合6号集合资金信托计划	10,005.02	11.61%
2	上信春盛5号信托贷款集合资金信托计划	9,905.65	11.49%
3	中信信托北盈23号固定收益类信托计划	8,006.47	9.29%
4	中信信托·北盈33号固定收	3,998.68	4.64%

	益类信托计划		
5	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	2,000.68	2.32%
6	活期存款及清算款	1,129.48	1.31%
7	23 中化 Y8	1,074.00	1.25%
8	24 城建 Y1	1,064.56	1.23%
9	西藏信托-云旗 104 号集合资金信托计划	1,012.20	1.17%
10	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	999.76	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁波前湾控股集团有限公司	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划	363	3.1700%	信托贷款	正常资产
2	海安市城建开发投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	362	4.5041%	信托贷款	正常资产
3	邯钢能嘉钢铁有限公司	阳光-邯钢能嘉绿色基础设施债权投资计划（第 2 期）	365	3.1400%	其他非标准化债权类投资	正常资产
4	青岛海发	中信信托	364	3.9500%	信托贷款	正常资产

	国有资本 投资运营 集团有限 公司	北盈 23 号 固定收益 类信托计 划				
5	中国电建 集团江西 省电力建 设有限公 司	西藏信托- 云旗 104 号集合资 金信托计 划	365	4.000%	应收账款	正常资产
6	绍兴袍江 经济技术 开发区投 资发展集 团有限公 司	浙金汇城 臻合 6 号 集合资金 信托计划	364	5.030%	信托贷款	正常资产
7	济南先行 投资集团 有限责任 公司	中信信 托·北盈 33 号固定 收益类信 托计划	364	4.390%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 76 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 77 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式77号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 77 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250407
产品登记编码	Z7008925000133
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 77 号） 账号：20000062834000179599145

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：695358778.79 A 类份额：650805930.35 D 类份额：44552848.44
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007467 A 类份额：1.007463 D 类份额：1.007531
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007467 A 类份额：1.007463 D 类份额：1.007531

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.21% A 类份额：2.21% D 类份额：2.23%	年化收益率：2.18% A 类份额：2.17% D 类份额：2.19%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	115,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	53,005.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	345,164.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,569,066.97	0.47%	15,811,836.12	2.09%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	733,644,569.54	96.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,665,148.35	0.48%
6	私募资管产品投资	753,121,554.01	99.53%	0.00	0.00%
7	合计	756,690,620.98	100.00%	753,121,554.01	99.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.82%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	浙金汇城臻合 6 号集合资金信托计划	7,003.51	9.26%
2	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划	6,903.94	9.12%
3	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	6,001.67	7.93%

4	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	5,998.02	7.93%
5	中信信托北盈 37 号固定收益类信托计划	4,503.78	5.95%
6	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	2,001.62	2.65%
7	活期存款及清算款	1,938.09	2.56%
8	GC 华油优	834.50	1.10%
9	24 兴铜 01	578.22	0.76%
10	25 陕延油 MTN001 (科创债)	566.28	0.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁波前湾控股集团有限公司	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划	363	3.1700%	信托贷款	正常资产
2	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司	浙金汇城臻合 6 号集合资金信托计划	364	5.0300%	信托贷款	正常资产
3	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产
4	济南先行	中信信	364	4.3900%	信托贷款	正常资产

	投资集团 有限责任 公司	托·北盈 33 号固定 收益类信 托计划				
5	青岛海发 国有资本 投资运营 集团有限 公司	中信信托 北盈 23 号 固定收益 类信托计 划	364	3.950%	信托贷款	正常资产
6	青岛西海 岸新区海 洋控股集 团有限公 司	中信信托 北盈 37 号 固定收益 类信托计 划	364	4.050%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 77 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 78 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式78号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 78 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250408
产品登记编码	Z7008925000138
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 78 号） 账号：20000062834000179598029

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：642602183.27 A 类份额：597278295.62 D 类份额：45323887.65
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007137 A 类份额：1.007132 D 类份额：1.007197
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007137 A 类份额：1.007132 D 类份额：1.007197

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.25% A 类份额：2.25% D 类份额：2.27%	年化收益率：2.20% A 类份额：2.20% D 类份额：2.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	48,984.21
销售手续费	北京银行股份有限公司	302,083.35
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,654,339.41	0.64%	4,348,805.09	0.60%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	716,551,401.74	98.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	3,402,832.13	0.47%
6	私募资管产品投资	724,303,038.96	99.36%	0.00	0.00%
7	合计	728,957,378.37	100.00%	724,303,038.96	99.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.44%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	21,692.83	29.76%
2	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	4,001.12	5.49%
3	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	2,001.62	2.75%
4	中信信托·北盈 36 号固定收	1,299.32	1.78%

	益类信托计划		
5	24 兴铜 01	1,088.59	1.49%
6	浙金汇城臻合 6 号集合资金信托计划	1,000.50	1.37%
7	24 淮城 04	984.53	1.35%
8	活期存款及清算款	900.31	1.24%
9	23 中化 Y8	851.72	1.17%
10	24 城建 Y1	844.23	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏伟驰控股发展集团有限公司	中信信托·北盈 36 号固定收益类信托计划	364	3.7500%	信托贷款	正常资产
2	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产
3	济南先行投资集团有限责任公司	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	364	4.3900%	信托贷款	正常资产
4	青岛海发国有资本投资运营集团有限公司	中信信托北盈 23 号固定收益类信托计划	364	3.9500%	信托贷款	正常资产

	公司	划				
5	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司	浙金汇城臻合 6 号集合资金信托计划	364	5.030%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 78 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 79 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式79号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 79 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250409
产品登记编码	Z7008925000144
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 79 号） 账号：20000062834000179597019

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：653128897.35 A 类份额：548947822.67 D 类份额：42202165.73 Q 类份额：61978908.95
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008148 A 类份额：1.008129 D 类份额：1.008190 Q 类份额：1.008281
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008148 A 类份额：1.008129 D 类份额：1.00819 Q 类份额：1.008281

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.71% A 类份额：2.70% D 类份额：2.72% Q 类份额：2.75%	年化收益率：2.67% A 类份额：2.67% D 类份额：2.69% Q 类份额：2.72%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	49,742.75
销售手续费	北京银行股份有限公司	274,391.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,004,914.79	0.56%	54,458,084.22	7.68%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	638,427,511.57	89.99%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	12,583,600.92	1.77%
6	私募资管产品投资	705,469,196.71	99.44%	0.00	0.00%
7	合计	709,474,111.50	100.00%	705,469,196.71	99.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	17,004.74	23.97%
2	中信信托北盈 37 号固定收益类信托计划	9,407.89	13.26%

3	活期存款及清算款	3,242.43	4.57%
4	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	2,999.01	4.23%
5	债券买入返售	1,323.74	1.87%
6	中信信托·北盈 36 号固定收益类信托计划	1,099.42	1.55%
7	2025091520251215 华夏银行定期 04	694.24	0.98%
8	2025091520251014 华夏银行定期 03	694.23	0.98%
9	2025092220251117 华夏银行定期 05	520.52	0.73%
10	2025082120251125 华夏银行定期 01	347.50	0.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏伟驰控股发展集团有限公司	中信信托·北盈 36 号固定收益类信托计划	364	3.7500%	信托贷款	正常资产
2	济南先行投资集团有限责任公司	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	364	4.3900%	信托贷款	正常资产
3	青岛西海岸新区海洋控股集团	中信信托北盈 37 号固定收益	364	4.0500%	信托贷款	正常资产

	团有限公司	类信托计划				
4	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰232号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 79 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 80 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式80号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 80 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250410
产品登记编码	Z7008925000149
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 80 号） 账号：20000062834000179598870

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	183425163.7
期末产品份额净值	1.007823
期末产品份额累计净值	1.007823

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.43%	2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,977.85
销售手续费	北京银行股份有限公司	67,073.18
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	45,031,224.85	22.09%	1,175,671.47	0.58%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	156,480,622.76	76.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,198,111.72	0.59%
6	私募资管产品投资	158,854,405.95	77.91%	0.00	0.00%
7	合计	203,885,630.80	100.00%	158,854,405.95	77.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.15%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 290 号集合信托计划（第二期）	6,006.62	29.46%
2	活期存款及清算款	4,620.69	22.66%
3	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	2,500.70	12.27%
4	23 广开 02	158.57	0.78%
5	23 恒泰 F1	120.24	0.59%
6	23 锡 YK01	116.41	0.57%
7	23 溧水 F3	116.40	0.57%
8	23 青北 01	116.24	0.57%
9	23 盐资 F1	114.35	0.56%
10	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	111.30	0.55%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	淄博市城市资产运营集团有限公司	山东信托城市发展290号集合信托计划（第二期）	708	4.9300%	信托贷款	正常资产
2	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰232号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 80 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 81 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式81号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 81 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250411
产品登记编码	Z7008925000134
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 81 号） 账号：20000062834000179605008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：225812770.08 A 类份额：200617822.68 D 类份额：25194947.4
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006491 A 类份额：1.006484 D 类份额：1.006541
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006491 A 类份额：1.006484 D 类份额：1.006541

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.21% A 类份额：2.20% D 类份额：2.23%	年化收益率：2.27% A 类份额：2.27% D 类份额：2.29%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,212.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	88,733.35
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,510,099.44	0.97%	1,660,886.00	0.64%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	252,965,537.47	98.09%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	760,801.64	0.30%
6	私募资管产品投资	255,387,225.11	99.03%	0.00	0.00%
7	合计	257,897,324.55	100.00%	255,387,225.11	99.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.21%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈37号固定收益类信托计划	10,508.81	40.75%
2	23中化Y8	521.68	2.02%
3	24城建Y1	517.09	2.01%
4	22兴城Y3	417.22	1.62%
5	活期存款及清算款	417.10	1.62%
6	23京能源MTN004	416.49	1.61%

7	23 金隅 MTN005	314.47	1.22%
8	20 乌经开 MTN002	265.97	1.03%
9	20 武金控 MTN001	265.64	1.03%
10	23 京能国际 MTN002	263.04	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司	中信信托北盈 37 号固定收益类信托计划	364	4.0500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 81 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 82 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式82号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 82 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250412
产品登记编码	Z7008925000139
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 82 号） 账号：20000062834000179605532

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	201193775.28
期末产品份额净值	1.006119
期末产品份额累计净值	1.006119

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.17%	2.12%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,339.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	81,277.21
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,149,890.40	0.94%	1,608,992.33	0.71%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	222,497,836.01	97.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,520,754.13	0.67%
6	私募资管产品投资	225,627,582.47	99.06%	0.00	0.00%
7	合计	227,777,472.87	100.00%	225,627,582.47	99.06%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·北盈 33 号固定收益类信托计划	9,296.93	40.82%
2	活期存款及清算款	375.89	1.65%
3	24 柯岩 05	259.42	1.14%
4	24 兴铜 01	217.62	0.96%
5	24 太新 05	211.88	0.93%
6	23 广开 02	201.27	0.88%
7	24 淮城 04	196.82	0.86%
8	24 发投 01	186.53	0.82%
9	23 恒泰 F1	152.62	0.67%
10	24 丽水 01	152.22	0.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南先行 投资集团 有限责任 公司	中信信 托·北盈 33 号固定 收益类信 托计划	364	4.3900%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 82 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 83 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式83号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 83 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250413
产品登记编码	Z7008925000146
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 83 号） 账号：20000062834000184143929

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1437778078.14
期末产品份额净值	1.007484
期末产品份额累计净值	1.007484

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.58%	2.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	109,526.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	509,107.62
销售手续费	兴业银行股份有限公司	3,478.86

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,950,675.69	0.36%	30,509,518.08	1.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,469,782,619.08	90.11%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	124,837,456.89	7.65%
6	私募资管产品投资	1,625,129,594.05	99.64%	0.00	0.00%
7	合计	1,631,080,269.74	100.00%	1,625,129,594.05	99.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈 37 号固定收益类信托计划	25,621.49	15.71%
2	浙金汇城臻合 10 号集合资金信托计划	15,302.07	9.38%
3	渤海信托 2025 安泰 254 号集合资金信托计划	10,077.86	6.18%
4	光信-光鑫-光泰 244 号集合资金信托计划	9,900.78	6.07%
5	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划第二期	6,503.51	3.99%
6	活期存款及清算款	2,498.44	1.53%
7	25 国开 08	2,356.55	1.44%
8	25 国开 03	1,146.78	0.70%
9	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	871.35	0.53%

10	23 福新 01	870.35	0.53%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托 2025 安泰 254 号集合资金信托计划	363	3.0700%	应收账款	正常资产
2	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司	光信-光鑫-光泰 244 号集合资金信托计划	364	3.6430%	信托贷款	正常资产
3	青岛西海岸新区海洋控股集团有限公司	中信信托北盈 37 号固定收益类信托计划	364	4.0500%	信托贷款	正常资产
4	宁波前湾控股集团有限公司	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划第二期	362	3.0700%	信托贷款	正常资产
5	嘉兴高新集团有限公司	浙金汇城臻合 10 号集合资金信托计划	364	3.830%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 83 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 84 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式84号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 84 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250414
产品登记编码	Z7008925000150
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 84 号） 账号：20000062834000184145424

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	800569875.9
期末产品份额净值	1.006957
期末产品份额累计净值	1.006957

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.43%	2.64%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	59,695.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	260,431.04
销售手续费	兴业银行股份有限公司	7,235.67

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,393,761.33	0.15%	5,598,354.31	0.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	843,622,413.26	92.37%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	62,705,548.30	6.87%
6	私募资管产品投资	911,926,315.87	99.85%	0.00	0.00%
7	合计	913,320,077.20	100.00%	911,926,315.87	99.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信春盛 5 号信托贷款集合资金信托计划第二期	13,507.29	14.79%
2	渤海信托 2025 安泰 254 号集合资金信托计划	10,077.86	11.03%
3	渤海信托 2025 安泰 262 号集合资金信托计划	10,061.66	11.02%
4	浙金汇城臻合 10 号集合资金信托计划	3,700.50	4.05%
5	25 国开 08	1,766.93	1.93%
6	25 国开 03	859.85	0.94%
7	活期存款及清算款	699.21	0.77%
8	建信货币市场基金	553.94	0.61%
9	24 常投 09	542.74	0.59%
10	25 湖南银行永续债 01	534.27	0.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托2025安泰254号集合资金信托计划	363	3.0700%	应收账款	正常资产
2	宁波前湾控股集团有限公司	上信春盛5号信托贷款集合资金信托计划第二期	362	3.0700%	信托贷款	正常资产
3	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托2025安泰262号集合资金信托计划	357	3.0700%	应收账款	正常资产
4	嘉兴高新集团有限公司	浙金汇城臻合10号集合资金信托计划	364	3.8300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式84号理财产品2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 85 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式85号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 85 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250415
产品登记编码	Z7008925000135
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 85 号） 账号：20000062834000184144961

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：617434717.8 A 类份额：617434717.8
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003352 A 类份额：1.003352
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003352 A 类份额：1.003352

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.35% A 类份额：1.35%	年化收益率：1.35% A 类份额：1.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	43,080.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	179,104.81
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,200,814.23	0.17%	7,431,604.46	1.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	680,888,065.55	98.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,390,658.36	0.20%
6	私募资管产品投资	689,710,328.37	99.83%	0.00	0.00%
7	合计	690,911,142.60	100.00%	689,710,328.37	99.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 111.90%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	渤海信托 2025 安泰 262 号集合资金信托计划	26,226.73	37.96%
2	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	3,001.47	4.34%
3	活期存款及清算款	863.24	1.25%
4	24 常投 09	386.73	0.56%
5	25 湖南银行永续债 01	380.69	0.55%
6	24 国创 F2	315.28	0.46%
7	23 经控 K1	312.82	0.45%
8	25 华产 Y2	304.16	0.44%

9	25 百联集 MTN003	303.94	0.44%
10	25 百联集 MTN004	303.75	0.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托 2025 安泰 262 号集合资金信托计划	357	3.0700%	应收账款	正常资产
2	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	364	4.9871%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 85 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 86 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式86号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 86 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250416
产品登记编码	Z7008925000140
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 86 号） 账号：20000062834000184144545

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：374357003.05 A 类份额：352473569.95 D 类份额：20362348.88 Z 类份额：1521084.22
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003793 A 类份额：1.003790 D 类份额：1.003835 Z 类份额：1.004015
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003793 A 类份额：1.00379 D 类份额：1.003835 Z 类份额：1.004015

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.66% A 类份额：1.66% D 类份额：1.68% Z 类份额：1.76%	年化收益率：1.66% A 类份额：1.66% D 类份额：1.68% Z 类份额：1.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,948.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	105,194.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,479,831.16	0.90%	14,051,128.01	3.64%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	317,176,045.56	82.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	50,972,463.66	13.22%
6	私募资管产品投资	382,199,637.23	99.10%	0.00	0.00%
7	合计	385,679,468.39	100.00%	382,199,637.23	99.10%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	渤海信托 2025 安泰 262 号集合资金信托计划	12,074.00	31.31%
2	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	5,002.44	12.97%

3	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,080.09	2.80%
4	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,065.49	2.76%
5	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	859.95	2.23%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	829.92	2.15%
7	活期存款及清算款	709.44	1.84%
8	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	478.63	1.24%
9	24 上万优	413.04	1.07%
10	24 流花优	412.35	1.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 114 号集合资金信托计划	364	4.9871%	信托贷款	正常资产
2	中国建筑第二工程局有限公司	渤海信托 2025 安泰 262 号集合资金信托计划	357	3.0700%	应收账款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 86 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 87 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式87号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 87 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250417
产品登记编码	Z7008925000148
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 87 号） 账号：20000062834000184145174

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：623000659.27 A 类份额：577521384.33 D 类份额：45048711.85 Z 类份额：430563.09
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001107 A 类份额：1.001104 D 类份额：1.001145 Z 类份额：1.001309
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001107 A 类份额：1.001104 D 类份额：1.001145 Z 类份额：1.001309

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.53% A 类份额：0.53% D 类份额：0.54% Z 类份额：0.62%	年化收益率：0.53% A 类份额：0.53% D 类份额：0.54% Z 类份额：0.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	36,337.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	152,123.07
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,766,377.77	0.24%	8,521,141.25	1.14%
2	固定收益投资	90,044,730.00	12.09%	638,250,460.38	85.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,998,864.80	0.81%
6	私募资管产品投资	652,770,466.43	87.67%	0.00	0.00%
7	合计	744,581,574.20	100.00%	652,770,466.43	87.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.52%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托城市发展 303 号信托计划	14,996.61	20.14%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”794 期	9,004.47	12.09%

3	活期存款及清算款	1,028.75	1.38%
4	23 广开 02	793.93	1.07%
5	23 盐资 F1	665.14	0.89%
6	23 恒泰 F1	602.02	0.81%
7	23 锡 YK01	582.88	0.78%
8	23 漂水 F3	582.79	0.78%
9	23 青北 01	581.98	0.78%
10	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	557.27	0.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	山东省财欣资产运营有限公司	山东信托城市发展 303 号信托计划	364	2.9100%	信托贷款	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”794 期	331	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 87 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 88 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式88号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 88 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250418
产品登记编码	Z7008925000151
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 88 号） 账号：20000062834000184391860

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：432279899.73 A 类份额：395538937.96 D 类份额：35662039.89 Z 类份额：1078921.88
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001136 A 类份额：1.001133 D 类份额：1.001170 Z 类份额：1.001319
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001136 A 类份额：1.001133 D 类份额：1.00117 Z 类份额：1.001319

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.60% A 类份额：0.59% D 类份额：0.61% Z 类份额：0.69%	年化收益率：0.60% A 类份额：0.59% D 类份额：0.61% Z 类份额：0.69%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	22,722.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	88,926.88
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,759,125.18	0.58%	6,557,971.12	1.37%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	466,274,644.45	97.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,386,973.09	0.29%
6	私募资管产品投资	474,219,588.66	99.42%	0.00	0.00%
7	合计	476,978,713.84	100.00%	474,219,588.66	99.42%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.34%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	15,008.86	31.47%
2	山东信托城市发展 303 号信托计划	4,998.87	10.48%

3	活期存款及清算款	931.71	1.95%
4	24 镇城 03	536.87	1.13%
5	24 淮发 01	515.28	1.08%
6	23 武经 03	513.08	1.08%
7	23 鹿城 03	495.28	1.04%
8	23 涪陵 03	486.34	1.02%
9	23 常新 03	475.67	1.00%
10	24 湖口 03	399.59	0.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海大横琴集团有限公司	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	364	3.5600%	信托贷款	正常资产
2	山东省财欣资产运营有限公司	山东信托城市发展 303 号信托计划	364	2.9100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 88 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 89 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式89号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 89 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250419
产品登记编码	Z7008925000136
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 89 号） 账号：20000062834000184144268

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	120145394.94
期末产品份额净值	1.001295
期末产品份额累计净值	1.001295

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.68%	0.68%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,314.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	24,987.70
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,264,773.85	2.47%	1,633,021.85	1.23%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	127,404,927.96	96.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	129,037,949.81	97.53%	0.00	0.00%
7	合计	132,302,723.66	100.00%	129,037,949.81	97.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	5,503.25	41.60%
2	活期存款及清算款	489.78	3.70%
3	24 镇城 03	147.40	1.11%
4	24 淮发 01	141.48	1.07%
5	23 武经 03	140.87	1.06%
6	23 鹿城 03	135.98	1.03%
7	23 涪陵 03	133.53	1.01%
8	23 常新 03	130.60	0.99%
9	24 湖口 03	109.71	0.83%
10	23 乐城 02	108.78	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海大横琴集团有限公司	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	364	3.5600%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 89 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 90 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式90号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 90 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250420
产品登记编码	Z7008925000141
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 90 号） 账号：20000062834000184404904

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：632358074.84 A 类份额：586663562.26 D 类份额：45043917.41 Q 类份额：650595.17
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001087 A 类份额：1.001085 D 类份额：1.001119 Q 类份额：1.000915
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001087 A 类份额：1.001085 D 类份额：1.001119 Q 类份额：1.000915

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.62% A 类份额：0.62% D 类份额：0.64% Q 类份额：0.53%	年化收益率：0.62% A 类份额：0.62% D 类份额：0.64% Q 类份额：0.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	30,143.49
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	171.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	108,487.69

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,049,523.64	0.28%	8,433,312.13	1.16%
2	固定收益投资	100,049,700.00	13.72%	611,977,010.15	83.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	6,678,426.61	0.92%
6	私募资管产品投资	627,088,748.89	86.00%	0.00	0.00%
7	合计	729,187,972.53	100.00%	627,088,748.89	86.01%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	10,506.21	14.41%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”795 期	10,004.97	13.72%

3	活期存款及清算款	1,048.28	1.44%
4	23 福新 01	865.07	1.19%
5	23 冀交 02	754.31	1.03%
6	23 宜昌 01	606.78	0.83%
7	21 新发 K1	606.33	0.83%
8	23 广开 02	493.43	0.68%
9	23 信投 F2	488.18	0.67%
10	23 豫铁 01	486.99	0.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海大横琴集团有限公司	山东信托·城市发展 307 号集合资金信托计划	364	3.5600%	信托贷款	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝” 795 期	331	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 90 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrccb.com>

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 91 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式91号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 91 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250517
产品登记编码	Z7008925000260
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 91 号） 账号：20000062834000183672786

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	980457064.02
期末产品份额净值	1.009667
期末产品份额累计净值	1.009667

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.22%	2.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,727.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	486,741.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	27,475,901.63	2.34%	94,044,908.20	8.01%
2	固定收益投资	80,604,208.40	6.87%	947,069,357.64	80.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,335,288.44	2.07%
6	私募资管产品投资	1,065,449,554.28	90.79%	0.00	0.00%
7	合计	1,173,529,664.31	100.00%	1,065,449,554.28	90.78%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 湖北金租 01	8,060.42	6.87%
2	活期存款及清算款	8,058.23	6.87%
3	债券买入返售	2,081.21	1.77%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,091.49	0.93%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,091.48	0.93%
6	23 广开 02	1,054.87	0.90%
7	23 盐资 F1	981.33	0.84%
8	2025092220251117 华夏银行定期 05	818.37	0.70%
9	23 恒泰 F1	799.89	0.68%
10	23 锡 YK01	774.45	0.66%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	湖北金融 租赁股份 有限公司	25 湖北金 租 01	164	2.3000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 91 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 92 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式92号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 92 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250518
产品登记编码	Z7008925000268
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 92 号） 账号：20000062834000183673213

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	328874917.93
期末产品份额净值	1.009934
期末产品份额累计净值	1.009934

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.24%	2.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,063.23
销售手续费	北京银行股份有限公司	160,758.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	50,846,931.53	12.90%	6,346,906.86	1.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	312,435,476.94	79.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,677,242.34	6.26%
6	私募资管产品投资	343,459,626.14	87.10%	0.00	0.00%
7	合计	394,306,557.67	100.00%	343,459,626.14	87.11%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.90%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,719.38	14.50%
2	25 国开 08	707.20	1.79%
3	24 镇城 03	426.51	1.08%
4	24 淮发 01	409.36	1.04%
5	23 武经 03	407.61	1.03%
6	23 鹿城 03	393.47	1.00%
7	23 涪陵 03	386.37	0.98%
8	23 常新 03	377.89	0.96%
9	25 国开 03	344.15	0.87%
10	24 湖口 03	317.45	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 92 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 93 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式93号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 93 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250519
产品登记编码	Z7008925000265
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 93 号） 账号：20000062834000184460394

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	658035628.8
期末产品份额净值	1.009122
期末产品份额累计净值	1.009122

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.16%	2.52%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	50,157.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	323,057.36
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,155,354.21	0.14%	78,730,635.20	9.74%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	707,620,657.54	87.56%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	20,612,981.47	2.55%
6	私募资管产品投资	806,964,274.21	99.86%	0.00	0.00%
7	合计	808,119,628.42	100.00%	806,964,274.21	99.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,515.05	5.59%
2	债券买入返售	1,765.86	2.19%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	926.11	1.15%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	926.10	1.15%
5	23 广开 02	890.40	1.10%
6	23 盐资 F1	800.20	0.99%
7	2025092220251117 华夏银行定期 05	694.37	0.86%
8	23 恒泰 F1	675.18	0.84%
9	23 锡 YK01	653.70	0.81%
10	23 漂水 F3	653.61	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 93 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 94 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式94号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 94 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250520
产品登记编码	Z7008925000263
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 94 号） 账号：20000062834000184461664

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	253300969.39
期末产品份额净值	1.009605
期末产品份额累计净值	1.009605

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.29%	2.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,301.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	123,084.34
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,260,715.93	0.38%	10,412,185.54	3.13%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	292,628,965.65	87.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	28,446,986.98	8.55%
6	私募资管产品投资	331,488,138.17	99.62%	0.00	0.00%
7	合计	332,748,854.10	100.00%	331,488,138.17	99.62%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 131.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	876.06	2.63%
2	25 国开 08	707.20	2.13%
3	23 广开 02	464.92	1.40%
4	23 恒泰 F1	352.54	1.06%
5	23 盐资 F1	350.50	1.05%
6	25 国开 03	344.15	1.03%
7	23 锡 YK01	341.33	1.03%
8	23 溧水 F3	341.28	1.03%
9	23 青北 01	340.81	1.02%
10	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	326.33	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 94 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 95 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式95号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 95 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250521
产品登记编码	Z7008925000261
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 5 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 95 号） 账号：20000062834000184854014

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：770715563.76 A 类份额：754970373.16 X 类份额：15745190.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007812 A 类份额：1.007815 X 类份额：1.007644
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007812 A 类份额：1.007815 X 类份额：1.007644

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.85% A 类份额：1.85% X 类份额：1.80%	年化收益率：2.28% A 类份额：2.28% X 类份额：2.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	58,788.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	329,239.47
销售手续费	兴业银行股份有限公司	9,883.19

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,318,507.74	0.15%	36,654,483.51	4.10%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	700,179,093.74	78.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	155,456,230.61	17.40%
6	私募资管产品投资	892,289,807.86	99.85%	0.00	0.00%
7	合计	893,608,315.60	100.00%	892,289,807.86	99.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.95%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,090.40	2.34%
2	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,062.13	2.31%
3	活期存款及清算款	1,777.42	1.99%
4	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,664.34	1.86%

5	25 国开 08	1,650.14	1.85%
6	红塔红土盛兴 39 个月定期开 放债券型证券投资基金	1,606.21	1.80%
7	长盛稳益 6 个月定期开放债 券型证券投资基金	926.33	1.04%
8	25 国开 03	803.02	0.90%
9	24 镇城 03	778.18	0.87%
10	24 淮发 01	746.88	0.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 95 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 96 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式96号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 96 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250522
产品登记编码	Z7008925000269
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 96 号） 账号：20000062834000184855342

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：606510810.91 A 类份额：595551072.53 Z 类份额：10959738.38
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007993 A 类份额：1.007999 Z 类份额：1.007676
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007993 A 类份额：1.007999 Z 类份额：1.007676

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.08% A 类份额：2.08% Z 类份额：1.98%	年化收益率：2.47% A 类份额：2.47% Z 类份额：2.37%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	46,238.88
销售手续费	北京银行股份有限公司	279,166.46
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,448,804.52	0.44%	12,920,248.26	1.66%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	702,391,168.22	90.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	61,096,961.26	7.83%
6	私募资管产品投资	776,408,377.74	99.56%	0.00	0.00%
7	合计	779,857,182.26	100.00%	776,408,377.74	99.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 128.58%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 国开 08	1,650.14	2.12%
2	活期存款及清算款	1,636.91	2.10%
3	25 国开 03	803.02	1.03%
4	23 广开 02	745.62	0.96%
5	23 盐资 F1	727.98	0.93%
6	24 镇城 03	583.22	0.75%
7	23 恒泰 F1	565.39	0.72%

8	24 淮发 01	559.77	0.72%
9	23 武经 03	557.38	0.71%
10	23 锡 YK01	547.41	0.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 96 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 97 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式97号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 97 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250523
产品登记编码	Z7008925000266
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 97 号） 账号：20000062834000184406428

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	679406243.31
期末产品份额净值	1.008067
期末产品份额累计净值	1.008067

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.31%	2.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	51,769.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	292,848.35
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	677,128.05	0.08%	24,832,025.90	2.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	790,515,094.14	89.39%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	68,350,497.30	7.73%
6	私募资管产品投资	883,697,617.34	99.92%	0.00	0.00%
7	合计	884,374,745.39	100.00%	883,697,617.34	99.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 130.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,940.10	2.19%
2	25 国开 08	1,650.14	1.87%
3	23 广开 02	1,382.45	1.56%
4	23 恒泰 F1	1,048.29	1.19%
5	23 锡 YK01	1,014.95	1.15%
6	23 溧水 F3	1,014.80	1.15%
7	23 青北 01	1,013.39	1.15%
8	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	970.36	1.10%
9	23 盐资 F1	937.63	1.06%
10	24 常新 01	878.41	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 97 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 98 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式98号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 98 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250524
产品登记编码	Z7008925000264
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 98 号） 账号：20000062834000185783107

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：453118136.26 A 类份额：445118054.58 S 类份额：8000081.68
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006020 A 类份额：1.006015 S 类份额：1.006298
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00602 A 类份额：1.006015 S 类份额：1.006298

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.71% A 类份额：1.71% S 类份额：1.81%	年化收益率：2.11% A 类份额：2.11% S 类份额：2.21%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	34,578.32
销售手续费	北京银行股份有限公司	175,689.77
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,420,455.15	0.24%	10,631,419.70	1.79%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	576,686,209.28	96.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	6,626,281.08	1.11%
6	私募资管产品投资	593,943,910.06	99.76%	0.00	0.00%
7	合计	595,364,365.21	100.00%	593,943,910.06	99.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 131.39%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,205.19	2.02%
2	23 广开 02	876.97	1.47%
3	23 盐资 F1	773.40	1.30%
4	23 恒泰 F1	664.99	1.12%
5	23 锡 YK01	643.84	1.08%
6	23 溧水 F3	643.74	1.08%
7	23 青北 01	642.85	1.08%

8	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	615.55	1.03%
9	24 常新 01	557.22	0.94%
10	23 诸城 05	524.67	0.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 98 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 99 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式99号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 99 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250525
产品登记编码	Z7008925000262
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 99 号） 账号：20000062834000185803057

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：211520921.82 A 类份额：201445998.32 Z 类份额：10074923.5
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007242 A 类份额：1.007230 Z 类份额：1.007492
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007242 A 类份额：1.00723 Z 类份额：1.007492

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.21% A 类份额：2.20% Z 类份额：2.30%	年化收益率：2.75% A 类份额：2.74% Z 类份额：2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,773.82
销售手续费	北京银行股份有限公司	71,478.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,406,789.38	0.98%	5,015,625.74	2.04%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	232,590,292.24	94.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,542,368.89	2.26%
6	私募资管产品投资	243,148,286.87	99.02%	0.00	0.00%
7	合计	245,555,076.25	100.00%	243,148,286.87	99.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.09%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 上万优	821.45	3.35%
2	24 流花优	820.07	3.34%
3	活期存款及清算款	742.24	3.02%
4	25 青信隧道 ABN001 优先	471.26	1.92%
5	土地 01 优	377.21	1.54%
6	21LJZ 优	328.51	1.34%
7	24 石万优	328.14	1.34%

8	GC 华油优	327.77	1.33%
9	25 大唐山东 1ABN001 优先 (绿色)	294.57	1.20%
10	23 广开 02	269.58	1.10%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 99 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 104 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式104号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 104 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250510
产品登记编码	Z7008925000282
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 104 号） 账号：20000062834000185820174

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	265871196.19
期末产品份额净值	1.007399
期末产品份额累计净值	1.007399

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.48%	2.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,259.61
销售手续费	北京银行股份有限公司	108,781.52
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,658,917.70	0.84%	2,726,953.70	0.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	306,504,151.50	97.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,985,285.86	0.95%
6	私募资管产品投资	312,216,391.06	99.16%	0.00	0.00%
7	合计	314,875,308.76	100.00%	312,216,391.06	99.16%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	浙金汇城臻合 6 号集合资金信托计划	12,006.02	38.13%
2	活期存款及清算款	538.59	1.71%
3	23 广开 02	395.09	1.25%
4	23 恒泰 F1	299.59	0.95%
5	23 锡 YK01	290.06	0.92%
6	23 溧水 F3	290.02	0.92%
7	23 青北 01	289.62	0.92%
8	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	277.32	0.88%
9	23 盐资 F1	275.71	0.88%
10	24 柯岩 05	259.44	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司	浙金汇城臻合6号集合资金信托计划	364	5.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 104 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 105 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式105号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 105 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250511
产品登记编码	Z7008925000280
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 105 号） 账号：20000062834000185821862

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：929439394.55 A 类份额：901206410.93 Z 类份额：28232983.62
期末产品份额净值	产品份额净值：1.002201 A 类份额：1.002193 Z 类份额：1.002438
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.002201 A 类份额：1.002193 Z 类份额：1.002438

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.89% A 类份额：0.88% Z 类份额：0.98%	年化收益率：0.89% A 类份额：0.88% Z 类份额：0.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	64,886.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	288,379.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	880,205.08	0.08%	89,129,519.73	8.03%
2	固定收益投资	150,614,903.35	13.58%	845,494,079.50	76.22%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	23,183,118.23	2.09%
6	私募资管产品投资	957,806,717.46	86.34%	0.00	0.00%
7	合计	1,109,301,825.89	100.00%	957,806,717.46	86.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.35%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 河北金租 04	15,061.49	13.58%
2	活期存款及清算款	5,118.67	4.61%
3	债券买入返售	1,973.66	1.78%
4	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,035.09	0.93%
5	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,035.08	0.93%

6	23 广开 02	1,014.30	0.91%
7	23 盐资 F1	954.37	0.86%
8	2025092220251117 华夏银行 定期 05	776.08	0.70%
9	23 恒泰 F1	769.13	0.69%
10	23 锡 YK01	744.67	0.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河北省金融租赁有限公司	25 河北金融租 04	167	2.2000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 105 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 106 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式106号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 106 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250512
产品登记编码	Z7008925000277
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 106 号） 账号：20000062834000185822505

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	120411480.14
期末产品份额净值	1.006843
期末产品份额累计净值	1.006843

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.57%	2.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,977.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	53,387.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,006,618.24	1.54%	3,930,412.92	3.02%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	119,146,833.67	91.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,256,788.12	4.03%
6	私募资管产品投资	128,334,034.71	98.46%	0.00	0.00%
7	合计	130,340,652.95	100.00%	128,334,034.71	98.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.25%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润10号集合资金信托计划	5,402.15	41.45%
2	活期存款及清算款	467.37	3.59%
3	中加中债-新综合债券指数发起式证券投资基金	245.85	1.89%
4	23 华控 02	234.25	1.80%
5	23 市政 Y1	211.08	1.62%
6	中色 YK05	198.92	1.53%
7	中加中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金	174.98	1.34%
8	23 京城 02	114.56	0.88%
9	23 一航 Y1	105.28	0.81%
10	24 镇城 03	84.87	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)：

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	嵊州市投资控股有限公司	光信光鑫京润 10 号集合资金信托计划	363	4.6900%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 106 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 107 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式107号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 107 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250513
产品登记编码	Z7008925000275
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 107 号） 账号：20000062834000185823030

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：547762382.99 A 类份额：526111466.27 Y 类份额：7685990.88 Z 类份额：13964925.84
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001950 A 类份额：1.001947 Y 类份额：1.001722 Z 类份额：1.002172
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00195 A 类份额：1.001947 Y 类份额：1.001722 Z 类份额：1.002172

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.85% A 类份额：0.85% Y 类份额：0.75% Z 类份额：0.95%	年化收益率：0.85% A 类份额：0.85% Y 类份额：0.75% Z 类份额：0.95%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,082.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	131,709.83
销售手续费	兴业银行股份有限公司	12,164.61

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,790,959.36	0.84%	87,057,180.69	15.26%
2	固定收益投资	125,350,027.21	21.97%	321,340,062.66	56.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	32,135,002.15	5.63%
6	私募资管产品投资	440,532,245.50	77.20%	0.00	0.00%
7	合计	570,673,232.07	100.01%	440,532,245.50	77.20%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.18%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 贵阳金租 01	10,026.77	17.57%
2	活期存款及清算款	5,109.97	8.95%
3	25 九鼎金租 04	2,508.23	4.40%
4	债券买入返售	2,071.54	3.63%

5	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,086.43	1.90%
6	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,086.41	1.90%
7	2025092220251117 华夏银行 定期 05	814.57	1.43%
8	24 上万优	575.07	1.01%
9	24 流花优	574.11	1.01%
10	2025082120251125 华夏银行 定期 01	543.82	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 04	92	2.0500%	同业借款	正常资产
2	贵阳贵银金融租赁有限责任公司	25 贵阳金租 01	153	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 107 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 108 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式108号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 108 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250514
产品登记编码	Z7008925000283
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 108 号） 账号：20000062834000185824109

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：644749576.68 A 类份额：630183849.17 Q 类份额：2944864.55 Z 类份额：11620862.96
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001199 A 类份额：1.001196 Q 类份额：1.000990 Z 类份额：1.001402
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001199 A 类份额：1.001196 Q 类份额：1.00099 Z 类份额：1.001402

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.57% A 类份额：0.57% Q 类份额：0.47% Z 类份额：0.67%	年化收益率：0.57% A 类份额：0.57% Q 类份额：0.47% Z 类份额：0.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,608.48
销售手续费	兴业银行股份有限公司	7,908.03
销售手续费	北京银行股份有限公司	143,700.89

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,665,085.90	0.21%	127,694,442.64	16.27%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	621,832,647.85	79.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	33,612,480.39	4.28%
6	私募资管产品投资	783,139,570.88	99.79%	0.00	0.00%
7	合计	784,804,656.78	100.00%	783,139,570.88	99.78%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 121.72%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,708.68	8.55%
2	债券买入返售	3,165.78	4.03%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,660.30	2.12%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,660.28	2.12%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	1,244.85	1.59%
6	23 广开 02	1,154.00	1.47%
7	23 恒泰 F1	875.06	1.11%
8	23 锡 YK01	847.23	1.08%
9	23 溧水 F3	847.10	1.08%
10	23 青北 01	845.93	1.08%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 108 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 109 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式109号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 109 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250515
产品登记编码	Z7008925000281
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 109 号） 账号：20000062834000185827851

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：518242816.42 A 类份额：509523982.68 Q 类份额：4509443.04 Z 类份额：4209390.7
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001067 A 类份额：1.001067 Q 类份额：1.000881 Z 类份额：1.001254
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001067 A 类份额：1.001067 Q 类份额：1.000881 Z 类份额：1.001254

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.56% A 类份额：0.56% Q 类份额：0.46% Z 类份额：0.66%	年化收益率：0.56% A 类份额：0.56% Q 类份额：0.46% Z 类份额：0.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	27,246.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	98,338.53
销售手续费	兴业银行股份有限公司	5,736.42

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,375,209.94	0.72%	91,715,797.84	15.10%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	486,946,875.79	80.16%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,444,165.41	4.02%
6	私募资管产品投资	603,106,839.04	99.28%	0.00	0.00%
7	合计	607,482,048.98	100.00%	603,106,839.04	99.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 117.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,154.55	8.49%
2	债券买入返售	2,264.58	3.73%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,187.67	1.96%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,187.65	1.96%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	890.48	1.47%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	594.49	0.98%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	594.27	0.98%
8	23 广开 02	492.58	0.81%
9	财通多利纯债债券型证券投 资基金	474.82	0.78%
10	24 常投 09	421.35	0.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 109 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>
代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>
代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 110 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式110号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 110 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250516
产品登记编码	Z7008925000278
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 110 号） 账号：20000062834000185829288

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：790104859.96 A 类份额：730210364.35 Q 类份额：21859167.42 Z 类份额：38035328.19
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999828 A 类份额：0.999822 Q 类份额：0.999767 Z 类份额：0.999986
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999828 A 类份额：0.999822 Q 类份额：0.999767 Z 类份额：0.999986

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.15% A 类份额：-0.15% Q 类份额：-0.20% Z 类份额：-0.01%	年化收益率：-0.15% A 类份额：-0.15% Q 类份额：-0.20% Z 类份额：-0.01%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,394.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,110.43
销售手续费	兴业银行股份有限公司	3,150.85
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	129.05

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,283,240.61	0.22%	21,070,976.28	1.99%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,021,049,938.81	96.59%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	12,649,113.00	1.20%
6	私募资管产品投资	1,054,770,028.09	99.78%	0.00	0.00%
7	合计	1,057,053,268.70	100.00%	1,054,770,028.09	99.78%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 133.79%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,335.42	2.21%
2	23 广开 02	1,423.76	1.35%
3	23 盐资 F1	1,190.71	1.13%
4	23 恒泰 F1	1,079.61	1.02%
5	23 锡 YK01	1,045.28	0.99%
6	23 漂水 F3	1,045.12	0.99%
7	23 青北 01	1,043.67	0.99%
8	中加聚诚纯债债券型证券投资 基金	999.35	0.95%
9	24 常新 01	904.65	0.86%
10	23 诸城 05	851.81	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 110 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>
代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 114 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式114号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 114 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250577
产品登记编码	Z7008925000322
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 114 号） 账号：20000062834000187023629

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：417396233.96 A 类份额：393682932.88 S 类份额：17629452.91 Z 类份额：6083848.17
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007755 A 类份额：1.007754 S 类份额：1.007896 Z 类份额：1.007469
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007755 A 类份额：1.007754 S 类份额：1.007896 Z 类份额：1.007469

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.52% A 类份额：2.52% S 类份额：2.57% Z 类份额：2.42%	年化收益率：2.72% A 类份额：2.72% S 类份额：2.77% Z 类份额：2.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31,794.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	109,854.62
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	153,496,884.55	36.34%	75,435,804.34	17.86%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	178,050,149.24	42.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	15,449,418.23	3.66%
6	私募资管产品投资	268,935,371.81	63.66%	0.00	0.00%
7	合计	422,432,256.36	100.00%	268,935,371.81	63.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	19,028.41	45.04%
2	债券买入返售	1,964.79	4.65%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,030.44	2.44%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,030.43	2.44%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	772.60	1.83%
6	24 柯岩 05	583.75	1.38%
7	2025082120251125 华夏银行 定期 01	515.79	1.22%
8	2025082920251126 华夏银行 定期 02	515.60	1.22%
9	24 太新 05	492.94	1.17%
10	24 发投 01	419.73	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 114 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>
代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>
代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999
代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588
代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构苏州银行客户服务热线: 96067
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097
代销机构中原银行客户服务热线: 95186

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 115 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式115号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 115 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250578
产品登记编码	Z7008925000311
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 115 号） 账号：20000062834000187112240

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：233918036.56 A 类份额：152770361.77 N 类份额：81147674.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1.008014 A 类份额：1.007965 N 类份额：1.008106
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.008014 A 类份额：1.007965 N 类份额：1.008106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.59% A 类份额：2.58% N 类份额：2.62%	年化收益率：2.81% A 类份额：2.79% N 类份额：2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,816.01
销售手续费	兴业银行股份有限公司	61,763.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	84,071,495.14	35.10%	45,140,405.35	18.84%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	93,244,298.92	38.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	17,093,736.76	7.14%
6	私募资管产品投资	155,478,441.03	64.90%	0.00	0.00%
7	合计	239,549,936.17	100.00%	155,478,441.03	64.90%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.41%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	10,530.33	43.96%
2	债券买入返售	1,130.01	4.72%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	592.64	2.47%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	592.63	2.47%
5	2025092220251117 华夏银行	444.34	1.85%

	定期 05		
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	296.65	1.24%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	296.54	1.24%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	236.93	0.99%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金	177.67	0.74%
10	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	173.93	0.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 115 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 116 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式116号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 116 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250579
产品登记编码	Z7008925000300
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 6 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 116 号） 账号：20000062834000187112540

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：638612123.63 A 类份额：575011469.96 R 类份额：53214854.45 Z 类份额：10385799.22
期末产品份额净值	产品份额净值：1.007027 A 类份额：1.007010 R 类份额：1.007272 Z 类份额：1.006747
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.007027 A 类份额：1.00701 R 类份额：1.007272 Z 类份额：1.006747

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.45% A 类份额：2.45% R 类份额：2.55% Z 类份额：2.35%	年化收益率：2.67% A 类份额：2.66% R 类份额：2.76% Z 类份额：2.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	47,610.37
销售手续费	北京银行股份有限公司	103,958.53
销售手续费	兴业银行股份有限公司	60,884.21

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,236,998.91	0.17%	88,968,635.78	12.07%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	617,138,151.16	83.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	29,944,430.15	4.06%
6	私募资管产品投资	736,051,217.09	99.83%	0.00	0.00%
7	合计	737,288,216.00	100.00%	736,051,217.09	99.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,906.88	6.66%
2	债券买入返售	2,091.29	2.84%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,096.78	1.49%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,096.77	1.49%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	822.34	1.12%
6	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	683.59	0.93%
7	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	604.56	0.82%
8	24 镇城 03	584.27	0.79%
9	23 华控 02	576.02	0.78%
10	24 淮发 01	560.77	0.76%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 116 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>
代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>
代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>
代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999
代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588
代销机构中原银行客户服务热线: 95186

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 117 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式117号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 117 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250580
产品登记编码	Z7008925000341
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 117 号） 账号：20000062834000187112951

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：541378667.79 A 类份额：504846598.95 Y 类份额：13720221.24 Z 类份额：22811847.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.006153 A 类份额：1.006149 Y 类份额：1.005904 Z 类份额：1.006395
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.006153 A 类份额：1.006149 Y 类份额：1.005904 Z 类份额：1.006395

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.49% A 类份额：2.49% Y 类份额：2.39% Z 类份额：2.59%	年化收益率：2.49% A 类份额：2.49% Y 类份额：2.39% Z 类份额：2.59%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,708.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	93,304.99
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	123.63
销售手续费	兴业银行股份有限公司	56,009.30

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	61,229,866.14	11.00%	161,942,803.70	29.10%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	300,031,943.22	53.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	33,320,632.39	5.99%
6	私募资管产品投资	495,295,379.31	89.00%	0.00	0.00%
7	合计	556,525,245.45	100.00%	495,295,379.31	89.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	13,981.71	25.12%
2	债券买入返售	4,237.58	7.61%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	2,222.41	3.99%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,222.38	3.99%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	1,666.31	2.99%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	1,112.44	2.00%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	1,112.02	2.00%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	888.50	1.60%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	666.25	1.20%
10	24 蓉江 04	562.78	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 117 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrccb.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 118 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式118号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 118 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250581
产品登记编码	Z7008925000323
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 118 号） 账号：20000062834000187113766

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：244854709.06 A 类份额：140879264.68 Q 类份额：93763746.59 Z 类份额：10211697.79
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004860 A 类份额：1.004755 Q 类份额：1.004981 Z 类份额：1.005206
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00486 A 类份额：1.004755 Q 类份额：1.004981 Z 类份额：1.005206

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.13% A 类份额：2.09% Q 类份额：2.19% Z 类份额：2.28%	年化收益率：2.13% A 类份额：2.09% Q 类份额：2.19% Z 类份额：2.28%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,662.29
销售手续费	北京银行股份有限公司	58,599.02
销售手续费	兴业银行股份有限公司	14,273.89

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,280,496.01	0.52%	120,983,759.67	48.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	105,421,382.90	42.58%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	19,869,930.30	8.03%
6	私募资管产品投资	246,275,072.87	99.48%	0.00	0.00%
7	合计	247,555,568.88	100.00%	246,275,072.87	99.48%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,576.42	14.45%
2	债券买入返售	1,851.92	7.48%
3	IBD20250818300009	1,061.03	4.29%
4	2025091520251215 华夏银行	971.25	3.92%

	定期 04		
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	971.23	3.92%
6	2025092220251117 华夏银行 定期 05	728.21	2.94%
7	渤海银行北京分行定期存款 -陆家嘴 7-20250815	530.58	2.14%
8	IBD20250901300017	530.12	2.14%
9	2025082120251125 华夏银行 定期 01	486.16	1.96%
10	2025082920251126 华夏银行 定期 02	485.98	1.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 118 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 119 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式119号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 119 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250582
产品登记编码	Z7008925000312
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 119 号） 账号：20000062834000187114220

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：241488907.38 A 类份额：159555463.8 Q 类份额：70771682.53 Z 类份额：11161761.05
期末产品份额净值	产品份额净值：1.005099 A 类份额：1.005019 Q 类份额：1.005227 Z 类份额：1.005435
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.005099 A 类份额：1.005019 Q 类份额：1.005227 Z 类份额：1.005435

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.44% A 类份额：2.41% Q 类份额：2.51% Z 类份额：2.61%	年化收益率：2.44% A 类份额：2.41% Q 类份额：2.51% Z 类份额：2.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,054.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	57,992.10
销售手续费	兴业银行股份有限公司	8,263.46

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,014,702.01	0.42%	74,046,372.75	30.31%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	154,492,144.02	63.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	14,754,014.93	6.04%
6	私募资管产品投资	243,292,531.70	99.58%	0.00	0.00%
7	合计	244,307,233.71	100.00%	243,292,531.70	99.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,644.35	27.20%
2	活期存款及清算款	3,815.21	15.62%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	984.06	4.03%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	984.05	4.03%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	737.82	3.02%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	492.57	2.02%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	492.39	2.02%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	393.42	1.61%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	295.01	1.21%
10	24 蓉江 04	249.19	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 119 号理财产品 2025 年三季度
投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 120 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式120号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 120 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250583
产品登记编码	Z7008925000301
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 120 号） 账号：20000062834000190094258

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：126089147.43 A 类份额：67108921.76 Q 类份额：54840454.49 Z 类份额：4139771.18
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004290 A 类份额：1.004196 Q 类份额：1.004384 Z 类份额：1.004572
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00429 A 类份额：1.004196 Q 类份额：1.004384 Z 类份额：1.004572

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.26% A 类份额：2.21% Q 类份额：2.31% Z 类份额：2.41%	年化收益率：2.26% A 类份额：2.21% Q 类份额：2.31% Z 类份额：2.41%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,617.90
销售手续费	北京银行股份有限公司	20,209.46
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	0.38
销售手续费	兴业银行股份有限公司	4,475.75

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,094,412.71	2.42%	39,282,915.38	30.68%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	77,704,968.11	60.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,979,250.23	6.23%
6	私募资管产品投资	124,967,133.72	97.58%	0.00	0.00%
7	合计	128,061,546.43	100.00%	124,967,133.72	97.59%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.56%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	2,241.63	17.50%
2	债券买入返售	1,968.37	15.37%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	532.20	4.16%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	532.19	4.16%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	399.03	3.12%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	266.39	2.08%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	266.30	2.08%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	212.77	1.66%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型证券投资基金	159.55	1.25%
10	24 蓉江 04	134.77	1.05%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 120 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 121 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式121号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 121 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250584
产品登记编码	Z7008925000342
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 121 号） 账号：20000062834000190095239

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：541528239.1 A 类份额：497229833.37 Q 类份额：35435919.59 Z 类份额：8862486.14
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000622 A 类份额：1.000631 Q 类份额：1.000461 Z 类份额：1.000800
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000622 A 类份额：1.000631 Q 类份额：1.000461 Z 类份额：1.0008

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.36% A 类份额：0.36% Q 类份额：0.26% Z 类份额：0.46%	年化收益率：0.36% A 类份额：0.36% Q 类份额：0.26% Z 类份额：0.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,824.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	74,982.51
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	74.24
销售手续费	兴业银行股份有限公司	9,270.17

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	975,922.77	0.14%	12,843,742.08	1.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	687,305,878.48	97.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,329,707.80	1.03%
6	私募资管产品投资	707,479,328.36	99.86%	0.00	0.00%
7	合计	708,455,251.13	100.00%	707,479,328.36	99.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 130.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	1,381.97	1.95%
2	23 广开 02	970.06	1.37%
3	23 盐资 F1	901.56	1.27%
4	23 恒泰 F1	735.58	1.04%
5	23 锡 YK01	712.19	1.01%
6	23 溧水 F3	712.08	1.01%
7	23 青北 01	711.09	1.00%
8	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	680.90	0.96%
9	24 镇城 03	643.76	0.91%
10	23 虞控 02	625.58	0.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 121 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>
代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>
代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 122 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式122号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 122 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250585
产品登记编码	Z7008925000324
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 122 号） 账号：20000062834000190521100

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1104170798.85 A 类份额：1081824153.49 Q 类份额：9000785.5 Z 类份额：13345859.86
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999993 A 类份额：0.999991 Q 类份额：0.999917 Z 类份额：1.000213
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999993 A 类份额：0.999991 Q 类份额：0.999917 Z 类份额：1.000213

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.00% A 类份额：0.00% Q 类份额：-0.05% Z 类份额：0.14%	年化收益率：0.00% A 类份额：0.00% Q 类份额：-0.05% Z 类份额：0.14%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	45,378.94
销售手续费	北京银行股份有限公司	167,314.89
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	206.77
销售手续费	兴业银行股份有限公司	7,217.96

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,963,703.62	0.17%	129,685,967.49	11.03%
2	固定收益投资	270,642,436.42	23.01%	643,637,577.95	54.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	130,337,047.20	11.08%
6	私募资管产品投资	903,660,592.64	76.82%	0.00	0.00%
7	合计	1,176,266,732.68	100.00%	903,660,592.64	76.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.53%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	25 贵阳金租 02	20,051.22	17.05%
2	25 汇通金租 01	7,013.03	5.96%
3	活期存款及清算款	6,030.42	5.13%
4	债券买入返售	2,515.45	2.14%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,262.87	1.92%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,232.26	1.90%
7	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,801.65	1.53%
8	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,738.73	1.48%
9	2025091520251215 华夏银行定期 04	1,319.23	1.12%
10	2025091520251014 华夏银行定期 03	1,319.22	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	贵阳贵银金融租赁有限责任公司	25 贵阳金租 02	179	2.1000%	同业借款	正常资产
2	山东汇通金融租赁有限公司	25 汇通金租 01	167	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 122 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 123 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式123号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 123 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250586
产品登记编码	Z7008925000313
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 123 号） 账号：20000062834000190520372

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：798146994.4 A 类份额：769399262.15 Q 类份额：14395574.06 Z 类份额：14352158.19
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999912 A 类份额：0.999910 Q 类份额：0.999845 Z 类份额：1.000103
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999912 A 类份额：0.99991 Q 类份额：0.999845 Z 类份额：1.000103

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.06% A 类份额：-0.06% Q 类份额：-0.11% Z 类份额：0.07%	年化收益率：-0.06% A 类份额：-0.06% Q 类份额：-0.11% Z 类份额：0.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28,210.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	84,336.74
销售手续费	兴业银行股份有限公司	3,009.64
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	276.52

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,296,283.71	0.14%	38,236,639.93	4.01%
2	固定收益投资	250,243,999.80	26.22%	650,386,328.81	68.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	14,257,805.39	1.49%
6	私募资管产品投资	702,880,774.13	73.64%	0.00	0.00%
7	合计	954,421,057.64	100.00%	702,880,774.13	73.64%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.58%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信建投收益凭证“看涨宝” 799 期	15,005.79	15.72%
2	25 汇通金租 03	10,018.61	10.50%
3	活期存款及清算款	2,401.30	2.52%
4	23 广开 02	1,065.90	1.12%
5	23 恒泰 F1	808.25	0.85%
6	债券买入返售	788.99	0.83%
7	23 锡 YK01	782.55	0.82%
8	23 溧水 F3	782.43	0.82%
9	23 青北 01	781.35	0.82%
10	23 盐资 F1	766.90	0.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”799 期	142	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	山东汇通金融租赁有限公司	25 汇通金租 03	182	2.1000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 123 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrccb.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 124 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式124号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 124 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250587
产品登记编码	Z7008925000302
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 124 号） 账号：20000062834000190489715

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：996397211.67 A 类份额：849051134.39 Q 类份额：92234346.34 Z 类份额：55111730.94
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999536 A 类份额：0.999533 Q 类份额：0.999487 Z 类份额：0.999668
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999536 A 类份额：0.999533 Q 类份额：0.999487 Z 类份额：0.999668

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.49% A 类份额：-0.50% Q 类份额：-0.55% Z 类份额：-0.35%	年化收益率：-0.49% A 类份额：-0.50% Q 类份额：-0.55% Z 类份额：-0.35%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,766.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	16,237.64
销售手续费	兴业银行股份有限公司	672.39

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,562,584.25	0.44%	39,256,659.90	3.14%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	1,117,652,856.27	89.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	89,146,771.94	7.12%
6	私募资管产品投资	1,246,056,288.11	99.56%	0.00	0.00%
7	合计	1,251,618,872.36	100.00%	1,246,056,288.11	99.56%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 125.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,835.14	2.27%
2	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,704.27	1.36%
3	汇安恒利 39 个月定期开放纯	1,681.22	1.34%

	债债券型证券投资基金		
4	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,356.91	1.08%
5	红塔红土盛兴39个月定期开放债券型证券投资基金	1,309.52	1.05%
6	23 盐资 F1	1,250.74	1.00%
7	24 镇城 03	1,216.27	0.97%
8	24 淮发 01	1,167.36	0.93%
9	23 武经 03	1,162.39	0.93%
10	23 广开 02	1,153.75	0.92%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 124 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 125 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式125号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 125 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250588
产品登记编码	Z7008925000343
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 125 号） 账号：20000062834000191785360

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：774524098.5 A 类份额：712578376.58 Q 类份额：22737088.42 Z 类份额：39208633.5
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999371 A 类份额：0.999366 Q 类份额：0.999331 Z 类份额：0.999473
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999371 A 类份额：0.999366 Q 类份额：0.999331 Z 类份额：0.999473

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.85% A 类份额：-0.85% Q 类份额：-0.90% Z 类份额：-0.71%	年化收益率：-0.85% A 类份额：-0.85% Q 类份额：-0.90% Z 类份额：-0.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,014.22
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,002,699.42	1.30%	164,298,066.14	19.36%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	593,768,486.38	69.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	79,699,814.82	9.39%
6	私募资管产品投资	837,766,367.34	98.70%	0.00	0.00%
7	合计	848,769,066.76	100.00%	837,766,367.34	98.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,267.73	6.21%
2	债券买入返售	4,773.59	5.62%
3	IBD20250818300009	1,696.51	2.00%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债	1,391.98	1.64%

	券型证券投资基金		
5	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,373.16	1.62%
6	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,108.27	1.31%
7	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,069.56	1.26%
8	渤海银行北京分行定期存款-陆家嘴 7-20250815	848.36	1.00%
9	IBD20250901300017	847.62	1.00%
10	24 太新 05	802.33	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 125 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 126 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式126号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 126 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250589
产品登记编码	Z7008925000325
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 126 号） 账号：20000062834000191782590

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：405887017.52 A 类份额：350161163.33 Q 类份额：21077171.39 Z 类份额：34648682.8
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999784 A 类份额：0.999774 Q 类份额：0.999800 Z 类份额：0.999878
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999784 A 类份额：0.999774 Q 类份额：0.9998 Z 类份额：0.999878

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.39% A 类份额：-0.41% Q 类份额：-0.36% Z 类份额：-0.22%	年化收益率：-0.39% A 类份额：-0.41% Q 类份额：-0.36% Z 类份额：-0.22%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,005.58
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,358,431.91	0.49%	44,610,705.75	9.19%
2	固定收益投资	20,008,000.00	4.12%	407,945,786.78	84.05%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	10,462,881.24	2.16%
6	私募资管产品投资	463,019,373.77	95.39%	0.00	0.00%
7	合计	485,385,805.68	100.00%	463,019,373.77	95.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,757.27	5.68%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”800期	2,000.80	4.12%
3	债券买入返售	986.06	2.03%

4	2025091520251215 华夏银行 定期 04	517.14	1.07%
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	517.14	1.07%
6	24 镇城 03	437.07	0.90%
7	24 淮发 01	419.49	0.86%
8	23 武经 03	417.71	0.86%
9	23 盐资 F1	412.11	0.85%
10	23 鹿城 03	403.21	0.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信建投 证券股份 有限公司	中信建投 收益凭证 “看涨 宝”800 期	171	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 126 号理财产品 2025 年三季度
投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>
代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>
代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构北京银行客户服务热线: 95526
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构盛京银行客户服务热线: 95337
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 127 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式127号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 127 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250590
产品登记编码	Z7008925000315
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 127 号） 账号：20000062834000192057766

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：458877085.39 A 类份额：390431739.96 Q 类份额：30459651.64 Z 类份额：37985693.79
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999841 A 类份额：0.999835 Q 类份额：0.999851 Z 类份额：0.999901
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999841 A 类份额：0.999835 Q 类份额：0.999851 Z 类份额：0.999901

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.44% A 类份额：-0.46% Q 类份额：-0.41% Z 类份额：-0.27%	年化收益率：-0.44% A 类份额：-0.46% Q 类份额：-0.41% Z 类份额：-0.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,017.83
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,915,670.84	0.71%	120,009,494.95	21.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	409,945,302.50	74.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	14,929,271.48	2.72%
6	私募资管产品投资	544,884,068.93	99.29%	0.00	0.00%
7	合计	548,799,739.77	100.00%	544,884,068.93	99.29%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 119.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	10,646.82	19.40%
2	债券买入返售	887.47	1.62%
3	23 广开 02	537.79	0.98%
4	2025091520251215 华夏银行	465.43	0.85%

	定期 04		
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	465.43	0.85%
6	23 盐资 F1	452.72	0.82%
7	23 恒泰 F1	407.80	0.74%
8	23 锡 YK01	394.83	0.72%
9	23 漂水 F3	394.77	0.72%
10	23 青北 01	394.22	0.72%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 127 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 128 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式128号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 128 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250591
产品登记编码	Z7008925000303
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 128 号） 账号：20000062834000192057968

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：749342652.86 A类份额：394357933.36 Q类份额：10490684.17 S类份额：340111493.62 Z类份额：4382541.71
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000320 A类份额：1.000314 Q类份额：1.000321 S类份额：1.000327 Z类份额：1.000334
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00032 A类份额：1.000314 Q类份额：1.000321 S类份额：1.000327 Z类份额：1.000334

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.94% A类份额：1.91% Q类份额：1.95% S类份额：1.98% Z类份额：2.03%	年化收益率：1.94% A类份额：1.91% Q类份额：1.95% S类份额：1.98% Z类份额：2.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	615.74
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	249,168,531.21	32.95%	188,072,969.85	24.87%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	280,342,074.71	37.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	38,723,779.24	5.12%
6	私募资管产品投资	507,138,823.80	67.05%	0.00	0.00%
7	合计	756,307,355.01	100.00%	507,138,823.80	67.06%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	34,036.93	45.00%
2	债券买入返售	4,924.73	6.51%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	2,582.79	3.41%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,582.76	3.41%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	1,936.51	2.56%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	1,292.83	1.71%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	1,292.35	1.71%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	1,032.57	1.37%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	774.29	1.02%
10	24 蓉江 04	654.04	0.86%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 128 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构盛京银行银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 129 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式129号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 129 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250592
产品登记编码	Z7008925000299
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 129 号） 账号：20000062834000192058074

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：196735086.69 A 类份额：178958740.07 Q 类份额：13188706.64 Z 类份额：4587639.98
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000106 A 类份额：1.000105 Q 类份额：1.000107 Z 类份额：1.000110
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000106 A 类份额：1.000105 Q 类份额：1.000107 Z 类份额：1.00011

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.93% A 类份额：1.91% Q 类份额：1.95% Z 类份额：2.00%	年化收益率：1.93% A 类份额：1.91% Q 类份额：1.95% Z 类份额：2.00%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,714,336.35	0.82%	77,971,363.75	37.32%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	121,504,613.01	58.15%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,742,773.80	3.71%
6	私募资管产品投资	207,218,750.56	99.18%	0.00	0.00%
7	合计	208,933,086.91	100.00%	207,218,750.56	99.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.20%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,763.73	18.01%
2	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,007.50	4.82%
3	债券买入返售	984.69	4.71%

4	2025091520251215 华夏银行 定期 04	516.43	2.47%
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	516.42	2.47%
6	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	504.53	2.41%
7	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	503.56	2.41%
8	2025092220251117 华夏银行 定期 05	387.20	1.85%
9	2025082120251125 华夏银行 定期 01	258.50	1.24%
10	2025082920251126 华夏银行 定期 02	258.40	1.24%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 129 号理财产品 2025 年三季度
 投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构盛京银行银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 131 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式131号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 131 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250711
产品登记编码	Z7008925000448
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 131 号） 账号：20000062834000191945188

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：209987826.85 A 类份额：124985882.83 Q 类份额：73089990.42 Z 类份额：11911953.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003205 A 类份额：1.003136 Q 类份额：1.003285 Z 类份额：1.003433
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003205 A 类份额：1.003136 Q 类份额：1.003285 Z 类份额：1.003433

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.12% A 类份额：2.08% Q 类份额：2.18% Z 类份额：2.27%	年化收益率：2.12% A 类份额：2.08% Q 类份额：2.18% Z 类份额：2.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,615.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	24,078.24
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	23.04
销售手续费	兴业银行股份有限公司	4,724.45

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,836,531.68	1.34%	107,628,327.24	50.72%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	85,558,309.57	40.32%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	16,161,139.18	7.62%
6	私募资管产品投资	209,347,775.99	98.66%	0.00	0.00%
7	合计	212,184,307.67	100.00%	209,347,775.99	98.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	3,082.85	14.53%
2	债券买入返售	1,502.99	7.08%
3	IBD20250818300009	1,061.03	5.00%
4	2025091520251215 华夏银行 定期 04	788.25	3.71%
5	2025091520251014 华夏银行 定期 03	788.24	3.71%
6	2025092220251117 华夏银行 定期 05	591.01	2.79%
7	渤海银行北京分行定期存款 -陆家嘴 7-20250815	530.58	2.50%
8	IBD20250901300017	530.12	2.50%
9	IBD20250829300036	445.36	2.10%
10	IBD20250820300050	424.38	2.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 131 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 132 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式132号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 132 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250712
产品登记编码	Z7008925000449
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 132 号） 账号：20000062834000192357184

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：213323769.35 A 类份额：88796116.27 Q 类份额：95071865.27 Z 类份额：29455787.81
期末产品份额净值	产品份额净值：1.003047 A 类份额：1.002952 Q 类份额：1.003083 Z 类份额：1.003215
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.003047 A 类份额：1.002952 Q 类份额：1.003083 Z 类份额：1.003215

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.31% A 类份额：2.24% Q 类份额：2.34% Z 类份额：2.44%	年化收益率：2.31% A 类份额：2.24% Q 类份额：2.34% Z 类份额：2.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,527.09
销售手续费	北京银行股份有限公司	12,125.36
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	74.70
销售手续费	兴业银行股份有限公司	4,581.77

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,628,817.79	0.75%	79,642,841.55	36.81%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	118,715,833.77	54.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	16,398,272.52	7.58%
6	私募资管产品投资	214,756,947.84	99.25%	0.00	0.00%
7	合计	216,385,765.63	100.00%	214,756,947.84	99.25%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.44%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	4,024.94	18.60%
2	债券买入返售	2,085.46	9.64%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,093.73	5.05%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,093.71	5.05%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	820.05	3.79%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	547.47	2.53%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	547.27	2.53%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	437.26	2.02%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	327.89	1.52%
10	24 蓉江 04	276.97	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 132 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrcb.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwchy.com>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 133 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式133号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 133 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250713
产品登记编码	Z7008925000450
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 133 号） 账号：20000062834000193081902

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：291407057.32 A 类份额：151056453.57 Q 类份额：131100452.68 Z 类份额：9250151.07
期末产品份额净值	产品份额净值：1.002202 A 类份额：1.002145 Q 类份额：1.002255 Z 类份额：1.002365
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.002202 A 类份额：1.002145 Q 类份额：1.002255 Z 类份额：1.002365

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.96% A 类份额：1.90% Q 类份额：2.00% Z 类份额：2.10%	年化收益率：1.96% A 类份额：1.90% Q 类份额：2.00% Z 类份额：2.10%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,622.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	15,074.15
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	83.23
销售手续费	兴业银行股份有限公司	2,064.98

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,897,725.77	1.59%	85,763,409.06	27.83%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	192,458,702.92	62.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	25,032,429.71	8.12%
6	私募资管产品投资	303,254,541.69	98.41%	0.00	0.00%
7	合计	308,152,267.46	100.00%	303,254,541.69	98.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	4,601.67	14.93%
2	债券买入返售	2,192.75	7.12%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,149.99	3.73%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,149.98	3.73%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	862.23	2.80%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	575.63	1.87%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	575.42	1.87%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	459.76	1.49%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	344.75	1.12%
10	24 蓉江 04	291.21	0.95%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 133 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrcb.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 134 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式134号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 134 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250714
产品登记编码	Z7008925000463
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 134 号） 账号：20000062834000193082302

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：312182343.34 A类份额：163752224.39 Q类份额：98730970.11 S类份额：15690496.58 Z类份额：34008652.26
期末产品份额净值	产品份额净值：1.001909 A类份额：1.001849 Q类份额：1.001939 S类份额：1.002075 Z类份额：1.002030
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.001909 A类份额：1.001849 Q类份额：1.001939 S类份额：1.002075 Z类份额：1.00203

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.04% A类份额：1.98% Q类份额：2.08% S类份额：2.22% Z类份额：2.17%	年化收益率：2.04% A类份额：1.98% Q类份额：2.08% S类份额：2.22% Z类份额：2.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,433.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,545.76
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	25.14

销售手续费	兴业银行股份有限公司	946.97

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,470,288.18	0.46%	105,683,775.73	32.86%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	192,716,258.99	59.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	21,746,234.71	6.76%
6	私募资管产品投资	320,146,269.43	99.54%	0.00	0.00%
7	合计	321,616,557.61	100.00%	320,146,269.43	99.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,275.32	16.40%
2	债券买入返售	2,765.60	8.60%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,450.43	4.51%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,450.41	4.51%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	1,087.49	3.38%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	726.02	2.26%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	725.75	2.26%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	579.87	1.80%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	434.82	1.35%
10	24 蓉江 04	367.29	1.14%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 134 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrcb.com>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构盛京银行官方网站：<http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构盛京银行客户服务热线：95337

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 135 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式135号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 135 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250715
产品登记编码	Z7008925000455
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 135 号） 账号：20000062834000194289574

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：199347300.15 A 类份额：112508166.59 Q 类份额：77870254.21 Z 类份额：8968879.35
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000478 A 类份额：1.000443 Q 类份额：1.000515 Z 类份额：1.000586
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000478 A 类份额：1.000443 Q 类份额：1.000515 Z 类份额：1.000586

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.64% A 类份额：0.59% Q 类份额：0.69% Z 类份额：0.79%	年化收益率：0.64% A 类份额：0.59% Q 类份额：0.69% Z 类份额：0.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,604.39
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,844,847.82	1.87%	50,266,023.02	24.40%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	141,904,528.49	68.89%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	9,963,579.23	4.84%
6	私募资管产品投资	202,134,130.74	98.13%	0.00	0.00%
7	合计	205,978,978.56	100.00%	202,134,130.74	98.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,918.58	14.17%
2	债券买入返售	1,267.13	6.15%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	664.55	3.23%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	664.54	3.23%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	498.26	2.42%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	332.64	1.61%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	332.52	1.61%
8	24 兴铜 01	271.98	1.32%
9	财通多利纯债债券型证券投资 基金	265.68	1.29%
10	铁建 081A	257.38	1.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 135 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrcb.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 136 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式136号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 136 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250716
产品登记编码	Z7008925000459
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 136 号） 账号：20000062834000195374976

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：238905363.6 A 类份额：117496300.34 Q 类份额：76069804.66 Z 类份额：45339258.6
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000581 A 类份额：1.000558 Q 类份额：1.000591 Z 类份额：1.000624
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000581 A 类份额：1.000558 Q 类份额：1.000591 Z 类份额：1.000624

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.63% A 类份额：1.56% Q 类份额：1.65% Z 类份额：1.75%	年化收益率：1.63% A 类份额：1.56% Q 类份额：1.65% Z 类份额：1.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,570.35
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,683,261.41	1.02%	65,527,556.72	24.91%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	180,222,140.35	68.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	14,613,310.39	5.56%
6	私募资管产品投资	260,363,007.46	98.98%	0.00	0.00%
7	合计	263,046,268.87	100.00%	260,363,007.46	98.98%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.10%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,504.26	13.32%
2	债券买入返售	1,686.18	6.41%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	884.32	3.36%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	884.31	3.36%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	663.04	2.52%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	442.65	1.68%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	442.49	1.68%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	353.54	1.34%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	265.11	1.01%
10	24 蓉江 04	223.94	0.85%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 136 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构盛京银行银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 137 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式137号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 137 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250717
产品登记编码	Z7008925000451
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 137 号） 账号：20000062834000195440185

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：258797511.39 A类份额：157411164.97 Q类份额：42687279.66 S类份额：843177.87 X类份额：50018006.51 Z类份额：7837882.38
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000340 A类份额：1.000333 Q类份额：1.000341 S类份额：1.000325 X类份额：1.000360 Z类份额：1.000357
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00034 A类份额：1.000333 Q类份额：1.000341 S类份额：1.000325 X类份额：1.00036 Z类份额：1.000357

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.06% A类份额：2.02% Q类份额：2.07% S类份额：1.97% X类份额：2.19% Z类份额：2.17%	年化收益率：2.06% A类份额：2.02% Q类份额：2.07% S类份额：1.97% X类份额：2.19% Z类份额：2.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	212.65

销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,709,538.34	0.65%	96,669,506.18	36.84%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	144,095,825.90	54.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	19,904,022.46	7.59%
6	私募资管产品投资	260,669,354.54	99.35%	0.00	0.00%
7	合计	262,378,892.88	100.00%	260,669,354.54	99.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,858.67	18.52%
2	债券买入返售	2,531.31	9.65%
3	2025091520251215 华夏银行 定期 04	1,327.55	5.06%
4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	1,327.54	5.06%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	995.36	3.79%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	664.51	2.53%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	664.27	2.53%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	530.74	2.02%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	397.99	1.52%
10	24 蓉江 04	336.18	1.28%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 137 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站：<http://www.gzcb.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrccb.com>

代销机构盛京银行银行官方网站：<http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站：<http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构广州银行客户服务热线：400-83-96699

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构盛京银行客户服务热线：95337

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线：4001575588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 138 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式138号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 138 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250718
产品登记编码	Z7008925000464
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 138 号） 账号：20000062834000195439244

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：158126173.07 A 类份额：62433976.38 Q 类份额：94450894.2 Z 类份额：1241302.49
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000114 A 类份额：1.000113 Q 类份额：1.000115 Z 类份额：1.000121
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000114 A 类份额：1.000113 Q 类份额：1.000115 Z 类份额：1.000121

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.08% A 类份额：2.06% Q 类份额：2.09% Z 类份额：2.20%	年化收益率：2.08% A 类份额：2.06% Q 类份额：2.09% Z 类份额：2.20%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,108,078.20	0.69%	40,328,806.71	25.27%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	110,409,228.58	69.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,742,773.80	4.85%
6	私募资管产品投资	158,480,809.09	99.31%	0.00	0.00%
7	合计	159,588,887.29	100.00%	158,480,809.09	99.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.93%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	6,420.21	40.23%
2	活期存款及清算款	2,206.74	13.83%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	516.43	3.24%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	516.42	3.24%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	387.20	2.43%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	258.50	1.62%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	258.40	1.62%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	206.46	1.29%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	154.82	0.97%
10	24 蓉江 04	130.78	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 138 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrccb.com>

代销机构盛京银行银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 140 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式140号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 140 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250720
产品登记编码	Z7008925000460
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 140 号） 账号：20000062834000195113276

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：633282441.11 A 类份额：210396179.23 Q 类份额：117082657.44 Z 类份额：305803604.44
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000217 A 类份额：1.000157 Q 类份额：1.000209 Z 类份额：1.000261
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000217 A 类份额：1.000157 Q 类份额：1.000209 Z 类份额：1.000261

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.39% A 类份额：0.28% Q 类份额：0.38% Z 类份额：0.47%	年化收益率：0.39% A 类份额：0.28% Q 类份额：0.38% Z 类份额：0.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,807.02
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,075,968.19	0.15%	190,914,018.78	27.44%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	461,535,547.27	66.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	42,310,950.73	6.08%
6	私募资管产品投资	694,760,516.78	99.85%	0.00	0.00%
7	合计	695,836,484.97	100.00%	694,760,516.78	99.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.88%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	9,508.97	13.67%
2	债券买入返售	4,926.16	7.08%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	2,583.54	3.71%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	2,583.50	3.71%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	1,937.07	2.78%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	1,293.20	1.86%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	1,292.72	1.86%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	1,032.87	1.48%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	774.51	1.11%
10	24 蓉江 04	654.23	0.94%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 140 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站: <http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构盛京银行官方网站: <http://www.shengjingbank.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构浙江文成北银村镇银行官方网站: <http://www.zjwcby.com>

代销机构北京银行客户服务热线: 95526

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构盛京银行客户服务热线: 95337

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构浙江文成北银村镇银行客户服务热线: 4001575588

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 150 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式150号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 150 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250601
产品登记编码	Z7008925000346
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 150 号） 账号：321010100100901086

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1944667904.17
期末产品份额净值	1.000982
期末产品份额累计净值	1.000982

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.70%	1.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

（1）报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	35,413,081.97	1.79%	816,449,564.42	41.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	958,229,030.18	48.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	171,947,767.03	8.68%
6	私募资管产品投资	1,946,626,361.63	98.21%	0.00	0.00%
7	合计	1,982,039,443.60	100.00%	1,946,626,361.63	98.22%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.92%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	40,505.50	20.44%
2	债券买入返售	11,269.85	5.69%
3	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	11,084.33	5.59%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	5,550.79	2.80%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	5,540.12	2.80%
6	2025091520251215 华夏银行 定期 04	5,260.35	2.65%
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	5,260.28	2.65%
8	2025092220251117 华夏银行 定期 05	3,944.07	1.99%
9	渤海银行北京分行营业部	2,775.62	1.40%

	216 天 2025 年 7 月 29 日		
10	2025082120251125 华夏银行 定期 01	2,633.09	1.33%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 150 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 151 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：兴业银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式151号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 151 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250602
产品登记编码	Z7008925000349
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 7 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	兴业银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 151 号） 账号：321010100100901100

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：37466306.72 A 类份额：1201996.53 Q 类份额：34033678.31 Z 类份额：2230631.88
期末产品份额净值	产品份额净值：1.004056 A 类份额：1.003879 Q 类份额：1.004051 Z 类份额：1.004223
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.004056 A 类份额：1.003879 Q 类份额：1.004051 Z 类份额：1.004223

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：2.34% A 类份额：2.24% Q 类份额：2.34% Z 类份额：2.44%	年化收益率：2.34% A 类份额：2.24% Q 类份额：2.34% Z 类份额：2.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	兴业银行股份有限公司	655.15
销售手续费	兴业银行股份有限公司	1,788.25
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	582,709.00	1.53%	13,877,319.24	36.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,685,569.40	54.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,857,307.17	7.52%
6	私募资管产品投资	37,420,195.81	98.47%	0.00	0.00%
7	合计	38,002,904.81	100.00%	37,420,195.81	98.47%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	731.21	19.24%
2	债券买入返售	363.38	9.56%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	190.58	5.01%

4	2025091520251014 华夏银行 定期 03	190.57	5.01%
5	2025092220251117 华夏银行 定期 05	142.89	3.76%
6	2025082120251125 华夏银行 定期 01	95.39	2.51%
7	2025082920251126 华夏银行 定期 02	95.36	2.51%
8	财通多利纯债债券型证券投资 基金	76.19	2.00%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型 证券投资基金	57.13	1.50%
10	24 蓉江 04	48.26	1.27%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 151 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站: <https://www.whccb.com>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构威海银行客户服务热线: 4000096636

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 161 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式161号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 161 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250677
产品登记编码	Z7008925000422
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 7 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 161 号） 账号：20000062834000190098127

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：934694680.32 A类份额：885056332.05 D类份额：44961453.87 Q类份额：141863.48 Z类份额：4535030.92
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999117 A类份额：0.999115 D类份额：0.999144 Q类份额：0.999038 Z类份额：0.999337
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999117 A类份额：0.999115 D类份额：0.999144 Q类份额：0.999038 Z类份额：0.999337

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.58% A类份额：-0.58% D类份额：-0.56% Q类份额：-0.63% Z类份额：-0.43%	年化收益率：-0.58% A类份额：-0.58% D类份额：-0.56% Q类份额：-0.63% Z类份额：-0.43%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	10,150,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	38,436.22
销售手续费	北京银行股份有限公司	151,801.96
销售手续费	北京农村商业银行股份有限	28.08

	公司	

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	13,063,915.74	1.23%	159,515,399.67	15.07%
2	固定收益投资	180,069,720.00	17.01%	690,708,650.79	65.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	15,330,026.12	1.45%
6	私募资管产品投资	865,554,076.58	81.76%	0.00	0.00%
7	合计	1,058,687,712.32	100.00%	865,554,076.58	81.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信建投收益凭证“看涨宝” 801 期	12,005.96	11.34%
2	活期存款及清算款	5,576.76	5.27%
3	中信建投收益凭证“看涨宝” 814 期	3,000.87	2.83%
4	中信建投收益凭证“看涨宝” 809 期	3,000.14	2.83%
5	债券买入返售	2,260.49	2.14%
6	IBD20250818300009	1,662.62	1.57%
7	24 豫铁 02	1,159.41	1.10%
8	24 湖城 02	1,124.86	1.06%
9	24 兴铜 01	1,096.57	1.04%
10	24 淮城 04	1,067.06	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信建投 证券股份 有限公司	中信建投 收益凭证 “看涨 宝”801 期	331	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 161 号理财产品 2025 年三季度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrbc.com>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 162 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式162号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 162 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250678
产品登记编码	Z7008925000432
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 14 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 162 号） 账号：20000062834000190095331

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1253741071.24 A类份额：6660566.02 D类份额：44979273 G类份额：232466159.88 Q类份额：849963984.06 S类份额：83564671.14 Z类份额：36106417.14
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999571 A类份额：0.999577 D类份额：0.999539 G类份额：0.999642 Q类份额：0.999513 S类份额：0.999886 Z类份额：0.999771
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999571 A类份额：0.999577 D类份额：0.999539 G类份额：0.999642 Q类份额：0.999513 S类份额：0.999886 Z类份额：0.999771

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.32% A类份额：-0.32% D类份额：-0.35% G类份额：-0.27% Q类份额：-0.37% S类份额：-0.08% Z类份额：-0.17%	年化收益率：-0.32% A类份额：-0.32% D类份额：-0.35% G类份额：-0.27% Q类份额：-0.37% S类份额：-0.08% Z类份额：-0.17%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	44,330.79
销售手续费	北京银行股份有限公司	116,543.24
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	167.28
销售手续费	兴业银行股份有限公司	4,747.95

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,618,502.28	0.11%	65,299,621.99	4.53%
2	固定收益投资	250,013,250.00	17.33%	1,049,111,997.74	72.73%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	76,343,798.66	5.29%
6	私募资管产品投资	1,190,755,418.39	82.55%	0.00	0.00%
7	合计	1,442,387,170.67	99.99%	1,190,755,418.39	82.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.05%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信建投收益凭证“看涨宝”810期	25,001.33	17.33%
2	活期存款及清算款	3,492.90	2.42%
3	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	1,304.00	0.90%
4	汇安恒利39个月定期开放纯债债券型证券投资基金	1,286.36	0.89%
5	24柯岩05	1,199.90	0.83%
6	24太新05	1,117.35	0.77%
7	24兴铜01	1,053.64	0.73%
8	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,038.22	0.72%
9	红塔红土盛兴39个月定期开放债券型证券投资基金	1,001.96	0.69%
10	债券买入返售	985.69	0.68%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况

-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 162 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrbc.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 163 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式163号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 163 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250679
产品登记编码	Z7008925000429
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 163 号） 账号：20000062834000193083750

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1269893141.08 A类份额：992648991.54 D类份额：45006357.75 Q类份额：149813013.19 S类份额：43728789.89 Z类份额：38695988.71
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000150 A类份额：1.000119 D类份额：1.000141 Q类份额：1.000229 S类份额：1.000437 Z类份额：1.000338
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.00015 A类份额：1.000119 D类份额：1.000141 Q类份额：1.000229 S类份额：1.000437 Z类份额：1.000338

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：0.13% A类份额：0.10% D类份额：0.12% Q类份额：0.20% S类份额：0.38% Z类份额：0.30%	年化收益率：0.13% A类份额：0.10% D类份额：0.12% Q类份额：0.20% S类份额：0.38% Z类份额：0.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	22,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）

托管费	北京银行股份有限公司	37,592.31
销售手续费	北京银行股份有限公司	78,543.83
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	103.77
销售手续费	兴业银行股份有限公司	3,856.33

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,982,314.71	0.13%	30,528,373.44	2.08%
2	固定收益投资	240,106,640.00	16.32%	1,178,000,619.17	80.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	20,382,184.09	1.39%
6	私募资管产品投资	1,228,911,176.70	83.54%	0.00	0.00%
7	合计	1,471,000,131.41	99.99%	1,228,911,176.70	83.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.84%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润11号集合资金信托计划	17,985.57	12.23%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”802期	8,004.15	5.44%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”803期	8,004.08	5.44%
4	上信-春盛19号信托贷款集合资金信托计划	7,993.55	5.43%
5	中信建投收益凭证“看涨宝”816期	4,001.22	2.72%
6	中信建投收益凭证“看涨宝”815期	4,001.21	2.72%
7	活期存款及清算款	2,156.78	1.47%
8	24柯岩05	1,199.90	0.82%
9	23广开02	1,004.76	0.68%
10	24太新05	980.01	0.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	南通圆宏控股集团有限公司	上信-春盛19号信托贷款集合资金信托计划	364	4.0900%	信托贷款	正常资产

2	衢州工业控股集团有限公司	光信光鑫京润 11 号集合资金信托计划	364	4.4700%	信托贷款	正常资产
3	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”802 期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产
4	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”803 期	365	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 163 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrcb.com>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站：<http://www.cib.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站：<http://www.boimc.com.cn>

代销机构九江银行官方网站：<http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站：<https://hebbank.com>

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站：<http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站：<https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构威海银行官方网站：<https://www.whccb.com>

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构日照银行官方网站：<https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站：<https://www.zzbank.cn>

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

代销机构中原银行客户服务热线：95186

代销机构兴业银行客户服务热线：95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线：40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线：95316

代销机构河北银行客户服务热线：4006129999

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构苏州银行客户服务热线：96067

代销机构桂林银行客户服务热线：4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构威海银行客户服务热线：4000096636

代销机构广东南粤银行客户服务热线：4000961818

代销机构日照银行客户服务热线：400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线：95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 164 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式164号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 164 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250680
产品登记编码	Z7008925000426
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 164 号） 账号：20000062834000193082744

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：681361603.38 A 类份额：636422446.63 D 类份额：44939156.75
期末产品份额净值	产品份额净值：0.998632 A 类份额：0.998631 D 类份额：0.998649
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.998632 A 类份额：0.998631 D 类份额：0.998649

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-1.46% A 类份额：-1.46% D 类份额：-1.45%	年化收益率：-1.46% A 类份额：-1.46% D 类份额：-1.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,264.08
销售手续费	北京银行股份有限公司	161,925.96
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,264,771.43	0.15%	15,290,727.67	1.79%
2	固定收益投资	50,000,000.00	5.86%	781,685,036.58	91.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	5,715,953.92	0.67%
6	私募资管产品投资	802,691,718.17	94.00%	0.00	0.00%
7	合计	853,956,489.60	100.01%	802,691,718.17	94.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 125.33%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信建投收益凭证“看涨宝”820期	5,000.00	5.86%
2	活期存款及清算款	1,655.55	1.94%
3	24 兴铜 01	1,087.91	1.27%
4	24 淮城 04	983.91	1.15%
5	24 郑城 02	843.80	0.99%
6	23 广开 02	756.49	0.89%

7	24 建美优	688.92	0.81%
8	24 济宁 04	683.47	0.80%
9	23 盐资 F1	673.15	0.79%
10	25 特 YK02	587.80	0.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 164 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 165 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式165号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 165 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250681
产品登记编码	Z7008925000423
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 165 号） 账号：20000062834000193336768

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1127424373.21 A 类份额：883622552.3 D 类份额：44950221.37 Q 类份额：198851599.54
期末产品份额净值	产品份额净值：0.998893 A 类份额：0.998880 D 类份额：0.998894 Q 类份额：0.998951
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.998893 A 类份额：0.99888 D 类份额：0.998894 Q 类份额：0.998951

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-1.49% A 类份额：-1.51% D 类份额：-1.49% Q 类份额：-1.41%	年化收益率：-1.49% A 类份额：-1.51% D 类份额：-1.49% Q 类份额：-1.41%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	116,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,405.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	191,516.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,153,907.45	0.33%	68,837,217.02	5.45%
2	固定收益投资	90,000,000.00	7.12%	1,053,206,728.18	83.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	47,580,603.09	3.76%
6	私募资管产品投资	1,169,624,548.29	92.55%	0.00	0.00%
7	合计	1,263,778,455.74	100.00%	1,169,624,548.29	92.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信建投收益凭证“看涨宝” 830 期	5,000.00	3.96%
2	活期存款及清算款	4,776.07	3.78%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”	4,000.00	3.17%

	831 期		
4	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	1,939.96	1.54%
5	23 华控 02	1,848.38	1.46%
6	23 市政 Y1	1,665.57	1.32%
7	债券买入返售	1,593.53	1.26%
8	中色 YK05	1,569.65	1.24%
9	中加中债-1-5 年国开行债券 指数证券投资基金	1,482.37	1.17%
10	24 常投 09	1,465.44	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 165 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 166 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式166号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 166 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250682
产品登记编码	Z7008925000433
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 166 号） 账号：20000062834000194289378

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：723828318.65 A 类份额：678861571.63 D 类份额：44966747.02
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999251 A 类份额：0.999250 D 类份额：0.999261
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999251 A 类份额：0.99925 D 类份额：0.999261

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-1.36% A 类份额：-1.36% D 类份额：-1.34%	年化收益率：-1.36% A 类份额：-1.36% D 类份额：-1.34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,930.31
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,895,793.95	0.21%	86,625,981.39	9.77%
2	固定收益投资	50,000,000.00	5.64%	734,711,631.52	82.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	13,338,642.28	1.50%
6	私募资管产品投资	834,676,255.19	94.15%	0.00	0.00%
7	合计	886,572,049.14	100.00%	834,676,255.19	94.14%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 122.48%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,494.43	8.45%
2	债券买入返售	5,509.96	6.21%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”827期	5,000.00	5.64%
4	24常投09	1,086.24	1.23%
5	25湖南银行永续债01	1,069.29	1.21%
6	23广开02	1,047.02	1.18%

7	24 国创 F2	885.57	1.00%
8	25 华产 Y2	854.32	0.96%
9	25 百联集 MTN003	853.70	0.96%
10	25 百联集 MTN004	853.18	0.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 166 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 167 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式167号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 167 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250683
产品登记编码	Z7008925000430
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 167 号） 账号：20000062834000195379756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：1100813763.23 A 类份额：925383636.81 D 类份额：49977519.86 Q 类份额：125452606.56
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999546 A 类份额：0.999543 D 类份额：0.999550 Q 类份额：0.999560
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999546 A 类份额：0.999543 D 类份额：0.99955 Q 类份额：0.99956

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-1.27% A 类份额：-1.28% D 类份额：-1.26% Q 类份额：-1.23%	年化收益率：-1.27% A 类份额：-1.28% D 类份额：-1.26% Q 类份额：-1.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,241.20
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,597,304.15	0.29%	187,079,023.10	14.95%
2	固定收益投资	190,000,000.00	15.18%	728,578,402.40	58.21%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	142,329,952.48	11.37%
6	私募资管产品投资	1,057,987,377.98	84.53%	0.00	0.00%
7	合计	1,251,584,682.13	100.00%	1,057,987,377.98	84.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.70%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信建投收益凭证“看涨宝” 822 期	10,000.00	7.99%
2	中信建投收益凭证“看涨宝” 823 期	9,000.00	7.19%

3	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	4,950.13	3.96%
4	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,781.61	2.22%
5	活期存款及清算款	2,753.85	2.20%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,743.99	2.19%
7	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	2,473.98	1.98%
8	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	2,214.66	1.77%
9	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,137.32	1.71%
10	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 22 日	1,236.83	0.99%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 167 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 168 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式168号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 168 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250684
产品登记编码	Z7008925000427
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 168 号） 账号：20000062834000195437006

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：596371119.6 A 类份额：555319052.89 D 类份额：40732544.64 Q 类份额：319522.07
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999945 A 类份额：0.999945 D 类份额：0.999948 Q 类份额：0.999934
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999945 A 类份额：0.999945 D 类份额：0.999948 Q 类份额：0.999934

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.33% A 类份额：-0.33% D 类份额：-0.31% Q 类份额：-0.40%	年化收益率：-0.33% A 类份额：-0.33% D 类份额：-0.31% Q 类份额：-0.40%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	490.10
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	336,493,568.62	52.24%	6,267,690.34	0.97%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	293,534,759.56	45.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,775,006.64	1.21%
6	私募资管产品投资	307,577,456.54	47.76%	0.00	0.00%
7	合计	644,071,025.16	100.00%	307,577,456.54	47.75%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.00%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	34,276.13	53.22%
2	24 镇城 03	523.82	0.81%
3	24 淮发 01	502.75	0.78%
4	23 武经 03	500.61	0.78%

5	23 鹿城 03	483.23	0.75%
6	23 涪陵 03	474.52	0.74%
7	23 常新 03	464.11	0.72%
8	中加中债-新综合债券指数 发起式证券投资基金	402.27	0.62%
9	24 湖口 03	389.87	0.61%
10	23 乐城 02	386.56	0.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 168 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrccb.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 170 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式170号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 170 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250686
产品登记编码	Z7008925000434
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 170 号） 账号：20000062834000195020183

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	10532984.12
期末产品份额净值	0.998888
期末产品份额累计净值	0.998888

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-2.70%	-2.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	86.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	62,748.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	660,073.48	4.60%	342,306.60	2.39%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	13,344,953.14	93.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	13,687,259.74	95.40%	0.00	0.00%
7	合计	14,347,333.22	100.00%	13,687,259.74	95.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 136.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·恒祥 196 号集合资金信托计划	400.23	27.90%
2	活期存款及清算款	100.24	6.99%
3	23 宜新 02	57.11	3.98%
4	凯盛 YK11	52.67	3.67%
5	25 金隅 MTN004(科创债)	52.42	3.65%
6	25 嘉秀发展 MTN001	52.41	3.65%
7	陕汽 KY02	52.36	3.65%
8	25 特 YK02	52.36	3.65%
9	25 中国绿发 MTN001	52.20	3.64%
10	25 金隅 MTN005	52.16	3.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- (1) 产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (2) 产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- (3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	广州产业 投资基金 管理有限 公司	山东信 托·恒祥 196 号集 合资金信 托计划	728	3.4600%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 170 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 186 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式186号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 186 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250841
产品登记编码	Z7008925000516
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 186 号） 账号：20000062834000196019562

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：359391419.95 A 类份额：317370300.08 D 类份额：41653586.57 Q 类份额：367533.3
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000092 A 类份额：1.000092 D 类份额：1.000093 Q 类份额：1.000090
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000092 A 类份额：1.000092 D 类份额：1.000093 Q 类份额：1.00009

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.67% A 类份额：1.67% D 类份额：1.69% Q 类份额：1.64%	年化收益率：1.67% A 类份额：1.67% D 类份额：1.69% Q 类份额：1.64%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，

中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,358,155.12	0.35%	138,825,531.46	35.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	241,938,266.47	62.06%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,742,773.80	1.99%
6	私募资管产品投资	388,506,571.73	99.65%	0.00	0.00%
7	合计	389,864,726.85	100.00%	388,506,571.73	99.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品在投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,411.70	16.45%
2	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	2,518.75	6.46%
3	恒丰银行北京分行营业部	1,261.34	3.24%

	182 天 2025 年 7 月 30 日		
4	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	1,258.91	3.23%
5	债券买入返售	984.69	2.53%
6	渤海银行北京分行营业部 216 天 2025 年 7 月 29 日	630.72	1.62%
7	2025091520251215 华夏银行 定期 04	516.43	1.32%
8	2025091520251014 华夏银行 定期 03	516.42	1.32%
9	2025092220251117 华夏银行 定期 05	387.20	0.99%
10	24 镇城 03	352.55	0.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

 《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 186 号理财产品 2025 年三季度投资报告》
2. 存放地点

 北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站：<http://www.sxccb.com>

代销机构北京农商银行官方网站：<https://www.bjrbc.com>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构绍兴银行客户服务热线：4000896528

代销机构北京农商银行客户服务热线：96198

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 190 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式190号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 190 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250845
产品登记编码	Z7008925000517
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 190 号） 账号：20000062834000196023988

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	21887022.34
期末产品份额净值	1.000123
期末产品份额累计净值	1.000123

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.24%	2.24%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	130,346.61
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	884,139.90	3.99%	7,897,043.00	35.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	11,771,353.50	53.08%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	1,625,982.46	7.33%
6	私募资管产品投资	21,294,378.96	96.01%	0.00	0.00%
7	合计	22,178,518.86	100.00%	21,294,378.96	96.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	471.36	21.25%
2	债券买入返售	206.79	9.32%
3	2025091520251215 华夏银行定期 04	108.45	4.89%
4	2025091520251014 华夏银行定期 03	108.45	4.89%
5	2025092220251117 华夏银行定期 05	81.31	3.67%
6	2025082120251125 华夏银行定期 01	54.28	2.45%
7	2025082920251126 华夏银行定期 02	54.26	2.45%
8	财通多利纯债债券型证券投资基金	43.36	1.95%
9	北信瑞丰鼎盛中短债债券型	32.51	1.47%

	证券投资基金		
10	24 蓉江 04	27.46	1.24%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 190 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 250 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式250号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 250 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250801
产品登记编码	Z7008925000487
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 8 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 250 号） 账号：51603400002040

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：491012209.32 A类份额：168667770.83 Q类份额：179698538.26 S类份额：80713564.03 Z类份额：61932336.2
期末产品份额净值	产品份额净值：0.998708 A类份额：0.998609 Q类份额：0.998699 S类份额：0.998871 Z类份额：0.998789
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.998708 A类份额：0.998609 Q类份额：0.998699 S类份额：0.998871 Z类份额：0.998789

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-1.38% A类份额：-1.49% Q类份额：-1.39% S类份额：-1.21% Z类份额：-1.30%	年化收益率：-1.38% A类份额：-1.49% Q类份额：-1.39% S类份额：-1.21% Z类份额：-1.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	苏州银行股份有限公司	404.08
销售手续费	苏州银行股份有限公司	720.70
销售手续费	北京农村商业银行股份有限公司	7.05

销售手续费	兴业银行股份有限公司	794.95

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,663,086.22	0.28%	8,589,137.52	1.45%
2	固定收益投资	30,000,000.00	5.06%	549,472,225.07	92.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	2,981,142.25	0.50%
6	私募资管产品投资	561,042,504.84	94.66%	0.00	0.00%
7	合计	592,705,591.06	100.00%	561,042,504.84	94.66%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.71%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托·北盈 40 号固定收益类信托计划	3,996.11	6.74%
2	中信建投收益凭证“看涨宝”821 期	3,000.00	5.06%
3	24 兴铜 01	1,251.23	2.11%
4	24 淮城 04	1,131.63	1.91%
5	活期存款及清算款	1,025.22	1.73%
6	24 郑城 02	940.12	1.59%
7	24 建美优	792.34	1.34%
8	24 济宁 04	786.07	1.33%
9	23 虞资 01	549.91	0.93%
10	24 丽水 01	446.77	0.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	华发物业服务有限 公司	中信信 托·北盈 40 号固定 收益类信 托计划	364	5.0200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 250 号理财产品 2025 年三季度

投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 251 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式251号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 251 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250802
产品登记编码	Z7008925000497
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 251 号） 账号：51207500002048

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：528958466 A类份额：110911349.6 Q类份额：309956603.5 S类份额：71659581.12 Z类份额：36430931.78
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999587 A类份额：0.999507 Q类份额：0.999578 S类份额：0.999714 Z类份额：0.999650
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999587 A类份额：0.999507 Q类份额：0.999578 S类份额：0.999714 Z类份额：0.99965

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.55% A类份额：-0.66% Q类份额：-0.57% S类份额：-0.38% Z类份额：-0.47%	年化收益率：-0.55% A类份额：-0.66% Q类份额：-0.57% S类份额：-0.38% Z类份额：-0.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,612,773.24	0.47%	110,202,589.38	19.63%
2	固定收益投资	50,000,000.00	8.90%	387,069,796.87	68.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	11,637,256.98	2.07%
6	私募资管产品投资	508,909,643.23	90.63%	0.00	0.00%
7	合计	561,522,416.47	100.00%	508,909,643.23	90.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	债券买入返售	4,773.59	8.50%
2	活期存款及清算款	4,367.27	7.78%
3	中信建投收益凭证“看涨宝” 828 期	3,000.00	5.34%
4	中信建投收益凭证“看涨宝” 829 期	2,000.00	3.56%
5	IBD20250818300009	848.26	1.51%
6	2025091520251215 华夏银行 定期 04	776.18	1.38%
7	2025091520251014 华夏银行 定期 03	776.17	1.38%
8	铁建 081A	643.45	1.15%
9	2025092220251117 华夏银行 定期 05	581.96	1.04%
10	24 常投 09	542.58	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 251 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrcb.com>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 252 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式252号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 252 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250803
产品登记编码	Z7008925000480
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 252 号） 账号：51186200002063

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：467455828.89 A类份额：85738087.71 Q类份额：186941212.4 S类份额：99971355.2 Z类份额：94805173.58
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999698 A类份额：0.999624 Q类份额：0.999676 S类份额：0.999775 Z类份额：0.999728
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999698 A类份额：0.999624 Q类份额：0.999676 S类份额：0.999775 Z类份额：0.999728

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.55% A类份额：-0.68% Q类份额：-0.59% S类份额：-0.41% Z类份额：-0.49%	年化收益率：-0.55% A类份额：-0.68% Q类份额：-0.59% S类份额：-0.41% Z类份额：-0.49%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,554,830.62	0.28%	35,487,645.47	6.31%
2	固定收益投资	30,000,000.00	5.33%	487,458,670.96	86.64%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	8,136,757.88	1.45%
6	私募资管产品投资	531,083,074.31	94.39%	0.00	0.00%
7	合计	562,637,904.93	100.00%	531,083,074.31	94.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 120.36%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信建投收益凭证“看涨宝” 826 期	3,000.00	5.33%
2	活期存款及清算款	2,346.50	4.17%
3	债券买入返售	690.25	1.23%
4	24 镇城 03	633.32	1.13%
5	24 淮发 01	607.85	1.08%
6	23 武经 03	605.26	1.08%
7	23 鹿城 03	584.25	1.04%
8	23 涪陵 03	573.72	1.02%
9	23 常新 03	561.13	1.00%
10	23 盐资 F1	489.82	0.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 252 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站：<http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>
代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>
代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>
代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>
代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>
代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrbc.com>
代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>
代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>
代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>
代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>
代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>
代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818
代销机构中原银行客户服务热线: 95186
代销机构兴业银行客户服务热线: 95561
代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019
代销机构九江银行客户服务热线: 95316
代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999
代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198
代销机构苏州银行客户服务热线: 96067
代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299
代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528
代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588
代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式253号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250804
产品登记编码	Z7008925000481
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 253 号） 账号：51284600002078

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：578406828.46 A类份额：179736194.83 Q类份额：228424402.76 S类份额：101084690.21 Z类份额：69161540.66
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999697 A类份额：0.999659 Q类份额：0.999692 S类份额：0.999754 Z类份额：0.999725
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999697 A类份额：0.999659 Q类份额：0.999692 S类份额：0.999754 Z类份额：0.999725

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.85% A类份额：-0.95% Q类份额：-0.86% S类份额：-0.69% Z类份额：-0.77%	年化收益率：-0.85% A类份额：-0.95% Q类份额：-0.86% S类份额：-0.69% Z类份额：-0.77%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,650,885.86	0.54%	127,313,245.90	18.96%
2	固定收益投资	110,000,000.00	16.38%	426,362,961.91	63.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	4,063,513.63	0.61%
6	私募资管产品投资	557,739,721.44	83.07%	0.00	0.00%
7	合计	671,390,607.30	99.99%	557,739,721.44	83.07%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	中信建投收益凭证“看涨宝” 824 期	6,000.00	8.94%
2	厦门国际银行股份有限公司 365 天 2025 年 9 月 11 日	5,400.14	8.04%
3	中信建投收益凭证“看涨宝” 825 期	5,000.00	7.45%
4	兴业银行股份有限公司总行 28 天 2025 年 9 月 19 日	2,698.89	4.02%
5	活期存款及清算款	1,758.73	2.62%
6	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 22 日	1,349.27	2.01%
7	兴业银行股份有限公司总行 30 天 2025 年 9 月 23 日	1,079.37	1.61%
8	厦门国际银行股份有限公司 273 天 2025 年 9 月 11 日	810.01	1.21%
9	23 广开 02	537.79	0.80%
10	23 盐资 F1	499.85	0.74%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 253 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构兴业银行官方网站: <http://www.cib.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构九江银行官方网站: <http://www.jjccb.com>

代销机构河北银行官方网站: <https://hebbank.com>

代销机构北京农商银行官方网站: <https://www.bjrccb.com>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构绍兴银行官方网站: <http://www.sxccb.com>

代销机构日照银行官方网站: <https://www.bankofrizhao.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构兴业银行客户服务热线: 95561

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构九江银行客户服务热线: 95316

代销机构河北银行客户服务热线: 4006129999

代销机构北京农商银行客户服务热线: 96198

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构绍兴银行客户服务热线: 4000896528

代销机构日照银行客户服务热线: 400-68-96588

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 254 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式254号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 254 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250805
产品登记编码	Z7008925000482
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 254 号） 账号：51327200002031

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：198591052.69 A类份额：20051916.08 Q类份额：57474559.91 S类份额：50281232.07 Z类份额：70783344.63
期末产品份额净值	产品份额净值：0.999941 A类份额：0.999917 Q类份额：0.999931 S类份额：0.999957 Z类份额：0.999945
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：0.999941 A类份额：0.999917 Q类份额：0.999931 S类份额：0.999957 Z类份额：0.999945

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：-0.35% A类份额：-0.50% Q类份额：-0.41% S类份额：-0.26% Z类份额：-0.33%	年化收益率：-0.35% A类份额：-0.50% Q类份额：-0.41% S类份额：-0.26% Z类份额：-0.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	8,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,915,595.14	1.81%	60,894,637.62	28.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	107,251,334.11	49.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	43,937,938.83	20.34%
6	私募资管产品投资	212,083,910.56	98.19%	0.00	0.00%
7	合计	215,999,505.70	100.00%	212,083,910.56	98.18%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,641.09	26.12%
2	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	869.25	4.02%
3	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	857.50	3.97%
4	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	692.08	3.20%
5	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	667.91	3.09%
6	长盛稳益 6 个月定期开放债券型证券投资基金	385.20	1.78%
7	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	218.46	1.01%
8	恒丰银行北京分行定期存款-西藏 702-20250721	192.26	0.89%
9	24 镇城 03	190.48	0.88%
10	24 淮发 01	182.82	0.85%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 （天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 254 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 255 号理财产品

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：苏州银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式255号理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 255 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01250806
产品登记编码	Z7008925000488
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2025 年 9 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	苏州银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远固收封闭式 255 号） 账号：51361400002092

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	产品资产净值：144434312.9 A类份额：20379895.54 Q类份额：45569162.2 S类份额：48335335.69 Z类份额：30149919.47
期末产品份额净值	产品份额净值：1.000078 A类份额：1.000073 Q类份额：1.000076 S类份额：1.000081 Z类份额：1.000079
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.000078 A类份额：1.000073 Q类份额：1.000076 S类份额：1.000081 Z类份额：1.000079

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.42% A类份额：1.33% Q类份额：1.38% S类份额：1.47% Z类份额：1.44%	年化收益率：1.42% A类份额：1.33% Q类份额：1.38% S类份额：1.47% Z类份额：1.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品以绝对收益为目标，重点配置于存款、中短久期中高等级信用债、非标等固收类资产，并灵活使用杠杆、骑乘等策略，取得了较为稳健的投资收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	-	0.00
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,422,980.86	0.91%	70,305,761.36	44.99%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	84,537,965.90	54.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	154,843,727.26	99.09%	0.00	0.00%
7	合计	156,266,708.12	100.00%	154,843,727.26	99.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 108.19%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	3,204.07	20.50%
2	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,763.13	11.28%
3	债券买入返售	1,239.68	7.93%
4	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	882.93	5.65%
5	华夏银行北京分行营业部 31 天 2025 年 9 月 9 日	881.24	5.64%
6	渤海银行北京分行营业部 216 天 2025 年 7 月 29 日	441.50	2.83%
7	23 即旅 04	192.33	1.23%
8	24 镇城 03	142.93	0.91%
9	24 淮发 01	137.18	0.88%
10	23 武经 03	136.60	0.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远固收封闭式 255 号理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构广东南粤银行官方网站: <http://www.gdnybank.com>

代销机构中原银行官方网站: <http://www.zybank.com.cn>

代销机构内蒙古银行官方网站: <http://www.boimc.com.cn>

代销机构广州银行官方网站: <http://www.gzcb.com.cn>

代销机构苏州银行官方网站: <http://www.suzhoubank.com>

代销机构桂林银行官方网站: <https://www.guilinbank.com.cn>

代销机构郑州银行官方网站: <https://www.zzbank.cn>

代销机构广东南粤银行客户服务热线: 4000961818

代销机构中原银行客户服务热线: 95186

代销机构内蒙古银行客户服务热线: 40005-96019

代销机构广州银行客户服务热线: 400-83-96699

代销机构苏州银行客户服务热线: 96067

代销机构桂林银行客户服务热线: 4008696299

代销机构郑州银行客户服务热线: 95097

北银理财京华远见春系列卓远美元 90 天持有期 1 号（存款
存单策略）理财产品
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见春系列卓远美元90天持有期1号（存款存单策略）理财产品。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见春系列卓远美元 90 天持有期 1 号（存款存单策略）理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ14250111
产品登记编码	Z7008925000006
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2025 年 1 月 24 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列卓远美元 90 天持有期 1 号） 账号：20000062834000173545852

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：美元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	109957778.81
期末产品份额净值	1.028144
期末产品份额累计净值	1.028144

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.01%	4.10%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

95%投资于境内国股大行的美元活期、定期存款，流动性资产占比超过 30%，在美元利率下行的背景下，适当拉长产品久期，维持较长的高利率状态

（2）管理人对未来的市场展望

海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。预计美元债收益率、美元存款利率仍将维持下行

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

（2）理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：美元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：美元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	16,196.90
销售手续费	北京银行股份有限公司	269,122.56
其他关联方	兴业银行股份有限公司	127,899,000.00
其他关联方	荷兰安智银行股份有限公司	35,527,500.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：美元）	占产品总资产的比例	金额（单位：美元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	109,984,157.53	100.00%	0.00	0.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	合计	109,984,157.53	100.00%	0.00	0.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

（2）投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万美元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,646.24	24.06%
2	广发银行美元定期存款 250718-持有期	706.27	6.42%
3	兴业银行美元定期存款 20250926（90 天持有期）	700.39	6.37%
4	民生银行美元定期存款 250709	606.10	5.51%
5	民生银行美元定期存款 250724-持有期-3M-500W	504.16	4.58%
6	民生银行美元 250721-持有 期-6M	504.15	4.58%
7	民生银行美元 250826-持有 期	502.14	4.57%
8	民生银行美元定期存款 250828（美元持有期）	502.01	4.56%
9	荷兰安智银行美元 250923- 持有期 6M	500.45	4.55%
10	民生银行美元定期存款	403.92	3.67%

	250709-6M		

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列卓远美元 90 天持有期 1 号（存款存单策略）理财产品 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171204
产品登记编码	Z7008922000122
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 1 号） 账号：20000062834000120106447

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	342273973.9
期末产品份额净值	1.053947
期末产品份额累计净值	1.285035

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.11%	3.66%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中金基金管理有 限公司	中金中证 500 指数增 强 C	0.50%	3,500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	52,362.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	258,825.61
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	8,566,094.45	2.38%	8,883,844.35	2.47%
2	固定收益投资	26,335,237.16	7.31%	159,940,196.82	44.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	25,328,713.16	7.03%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	125,921,773.79	34.97%	5,151,106.72	1.43%
6	私募资管产品投资	199,303,861.05	55.34%	0.00	0.00%
7	合计	360,126,966.45	100.00%	199,303,861.05	55.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 105.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发景明中短债债券型证券投资基金	2,995.06	8.32%
2	兴全恒裕债券型证券投资基金	2,681.41	7.45%
3	广发纯债债券型证券投资基金	2,499.74	6.94%
4	21 哈尔滨银行永续债 02	2,130.23	5.92%
5	上信余杭城投信托贷款集合资金信托计划第二期	2,002.24	5.56%
6	活期存款及清算款	1,744.99	4.85%
7	永赢伟益债券型证券投资基金	1,478.23	4.10%
8	大成景安短融债券型证券投资基金	1,206.47	3.35%
9	工行优 2	642.62	1.78%
10	农行优 1	524.65	1.46%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中煤科工金融租赁	25 中煤科工金租 01	155	2.3500%	同业借款	正常资产

	股份有限公司					
2	杭州余杭城市发展投资集团有限公司	上信余杭城投信托贷款集合资金信托计划第二期	363	3.3400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180101
产品登记编码	Z7008922000085
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 1 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 2 号） 账号：20000062834000120103512

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	243824321.91
期末产品份额净值	1.094129
期末产品份额累计净值	1.356779

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.75%	4.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	9,500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,420.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	185,108.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,301,766.85	2.67%	6,931,510.46	2.54%
2	固定收益投资	5,018,530.48	1.84%	149,074,867.07	54.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	60,705,210.77	22.21%	44,236,121.38	16.19%
6	私募资管产品投资	200,242,498.91	73.28%	0.00	0.00%
7	合计	273,268,007.01	100.00%	200,242,498.91	73.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	西藏东财瑞利债券型证券投资基金	1,499.35	5.49%
2	活期存款及清算款	1,204.32	4.41%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,071.99	3.92%
4	国寿安保泰安纯债债券型证券投资基金	983.97	3.60%
5	25 中银三星人寿永续债 01	841.75	3.08%
6	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	700.50	2.56%
7	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	610.62	2.23%
8	广发双债添利债券型证券投资基金	588.98	2.16%
9	25 中行永续债 01BC	581.36	2.13%
10	25 热联 Y2	501.85	1.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180301
产品登记编码	Z7008922000173
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 3 号） 账号：20000062834000120087608

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	208656634.48
期末产品份额净值	1.056726
期末产品份额累计净值	1.317346

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.07%	4.19%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31,928.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	157,838.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,617,892.09	3.03%	9,110,791.73	4.18%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	105,333,321.54	48.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,782,265.93	6.32%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	75,177,127.22	34.46%	8,164,313.67	3.74%
6	私募资管产品投资	136,390,692.87	62.51%	0.00	0.00%
7	合计	218,185,712.18	100.00%	136,390,692.87	62.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 104.57%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发景明中短债债券型证券投资基金	1,697.20	7.78%
2	活期存款及清算款	1,488.65	6.82%
3	广发纯债债券型证券投资基金	1,394.93	6.39%
4	兴全恒裕债券型证券投资基金	1,241.43	5.69%
5	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	1,202.06	5.51%
6	招商安阳债券型证券投资基金	548.79	2.52%
7	南华瑞利债券型证券投资基金	496.68	2.28%
8	工行优 2	349.67	1.60%
9	25 中银三星人寿永续债 01	300.02	1.38%
10	农行优 1	285.48	1.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫4号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180403
产品登记编码	Z7008922000123
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018年4月17日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫4号） 账号：20000062834000120076439

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	249497463.45
期末产品份额净值	1.043916
期末产品份额累计净值	1.318918

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.78%	4.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%

附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	38,022.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	187,644.02

其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,470,240.81	2.15%	12,521,605.84	4.92%
2	固定收益投资	30,387,416.44	11.93%	143,930,162.72	56.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	23,315,419.87	9.15%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	35,835,194.97	14.07%	3,230,597.85	1.27%
6	私募资管产品投资	182,997,786.28	71.85%	0.00	0.00%
7	合计	254,690,638.50	100.00%	182,997,786.28	71.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.08%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,799.18	7.06%
2	博时稳健增利债券型证券投资基金	1,399.90	5.50%
3	25 华产 Y2	998.29	3.92%
4	25 昌泰 03	995.00	3.91%
5	荟享 15 号第 4 期优先 A 级 (第 2 期次)	907.08	3.56%
6	21 嘉南投债	640.81	2.52%
7	先投贰 2A	635.85	2.50%
8	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	598.00	2.35%
9	工行优 2	591.54	2.32%
10	GC 立新优	567.81	2.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180901
产品登记编码	Z7008922000096
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 9 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 5 号） 账号：20000062834000123426893

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	150570573.11
期末产品份额净值	1.038941
期末产品份额累计净值	1.244805

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.89%	3.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%

附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司	102583425. IB	25 百联集 MTN004	100,000.00	10,000,536.99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	22,940.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	113,191.57
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,013,907.20	3.98%	2,339,054.08	1.55%
2	固定收益投资	47,030,895.99	31.11%	68,795,974.28	45.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,031,635.29	5.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	17,935,215.92	11.86%	33,259.16	0.02%
6	私募资管产品投资	80,199,922.81	53.05%	0.00	0.00%
7	合计	151,179,941.92	100.00%	80,199,922.81	53.05%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.40%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	6,026.91	39.87%
2	25 百联集 MTN004	1,001.97	6.63%
3	25 住总 Y2	1,001.67	6.63%
4	G25 海尔 D	1,000.57	6.62%
5	25 奉化投资 PPN001	993.38	6.57%
6	活期存款及清算款	835.30	5.53%
7	华泰保兴尊合债券型证券投资基金	697.66	4.61%
8	25 热联 Y2	501.85	3.32%
9	银华泰利灵活配置混合型证券投资基金	298.58	1.97%
10	工行优 2	229.14	1.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润 6 号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181001
产品登记编码	Z7008922000143
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 10 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 6 号） 账号：20000062834000120291018

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	193372047.87
期末产品份额净值	1.028954
期末产品份额累计净值	1.261269

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.68%	3.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和 5.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 10%的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	29,472.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	145,427.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,051,690.31	0.99%	5,854,540.76	2.82%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	160,543,805.76	77.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,543,061.95	4.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-526,383.46	-0.25%
5	公募资管产品投资	26,238,509.86	12.64%	4,956,501.93	2.39%
6	私募资管产品投资	179,371,526.94	86.38%	0.00	0.00%
7	合计	207,661,727.11	100.01%	179,371,526.94	86.38%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.39%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	8,011.33	38.58%
2	西藏东财瑞利债券型证券投资基金	999.53	4.81%
3	活期存款及清算款	723.44	3.48%
4	易方达高等级信用债债券型证券投资基金	535.37	2.58%

5	银华泰利灵活配置混合型证券投资基金	496.57	2.39%
6	25 中银三星人寿永续债 01	278.28	1.34%
7	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	268.12	1.29%
8	24 国开 02	220.48	1.06%
9	25 中行永续债 01BC	192.19	0.93%
10	23 金瓯 Y1	185.99	0.90%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	常熟经开控股有限公司	中信信托北盈 16 号固定收益类信托计划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181201
产品登记编码	Z7008922000049
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 7 号） 账号：20000062834000120316901

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	143297905.64
期末产品份额净值	1.058391
期末产品份额累计净值	1.250658

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.07%	3.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和 5.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 10%的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	21,782.67
销售手续费	北京银行股份有限公司	107,446.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,939,944.08	2.63%	3,586,101.69	2.39%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	97,755,783.91	65.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,431,007.78	3.62%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-334,633.27	-0.22%
5	公募资管产品投资	33,192,785.70	22.15%	6,298,979.96	4.20%
6	私募资管产品投资	112,737,240.07	75.22%	0.00	0.00%
7	合计	149,869,969.85	100.00%	112,737,240.07	75.22%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.59%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	4,017.94	26.81%
2	中信信托北盈19号固定收益类信托计划	2,003.92	13.37%
3	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	1,202.06	8.02%
4	活期存款及清算款	690.23	4.61%

5	易方达高等级信用债债券型证券投资基金	554.00	3.70%
6	富国信用债债券型证券投资基金	525.09	3.50%
7	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	364.33	2.43%
8	23 金瓯 Y1	177.23	1.18%
9	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	156.12	1.04%
10	南方中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金联接基金	152.10	1.01%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏龙城 国有控股 集团有限公司	中信信托 北盈 19 号 固定收益 类信托计 划	364	4.1300%	信托贷款	正常资产
2	杭州西湖 城市建设 投资集团 有限公司	光信光鑫 京润 6 号 集合资金 信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见得益双鑫18号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191013
产品登记编码	Z7008922000059
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见得益双鑫 18 号） 账号：20000062834000120145450

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	406481947.82
期末产品份额净值	1.065873
期末产品份额累计净值	1.246985

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.97%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债翘翘板、公募基金销售新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和 1.0%左右的二级市场权益资产来增厚收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 10%的权益类资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	62,094.02
销售手续费	北京银行股份有限公司	204,214.24
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,623,973.77	3.27%	46,822,438.53	10.47%
2	固定收益投资	60,285,231.51	13.48%	280,427,142.35	62.71%
3	权益投资	0.00	0.00%	37,443,776.95	8.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-2,822.63	0.00%
5	公募资管产品投资	1,987,931.97	0.44%	5,620,343.08	1.26%
6	私募资管产品投资	370,310,878.28	82.81%	0.00	0.00%
7	合计	447,208,015.53	100.00%	370,310,878.28	82.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.02%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,144.64	13.74%
2	25 天银金租 01	4,031.10	9.01%
3	25 国开 11	1,000.26	2.24%
4	25 东财证券 05	997.16	2.23%
5	工行优 2	949.99	2.12%
6	农行优 1	775.60	1.73%
7	中行优 4	650.07	1.45%

8	23 金瓯 Y1	576.59	1.29%
9	24 晟优 02	413.26	0.92%
10	23 电建 A	410.73	0.92%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天银金融 租赁股份 有限公司	25 天银金 租 01	146	2.2500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见得益双鑫 18 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220204
产品登记编码	Z7008922000165
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见定增京品 7 号） 账号：20000062834000120326448

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	35152475.2
期末产品份额净值	1.067958
期末产品份额累计净值	1.067958

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.65%	1.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，主要配置定增策略的基金和专户，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，积极关注关注并购新政后的定增业务恢复的情况和新增机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	5,342.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,937.69
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	113,131.99	0.31%	940,655.29	2.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	22,823,634.80	63.28%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,430,105.56	9.51%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	7,819,678.78	21.68%	939,176.50	2.60%
6	私募资管产品投资	28,133,572.15	78.00%	0.00	0.00%
7	合计	36,066,382.92	99.99%	28,133,572.15	78.00%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	496.04	13.75%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	302.55	8.39%
3	天弘优选债券型证券投资基金	298.91	8.29%

4	活期存款及清算款	105.38	2.92%
5	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	92.19	2.56%
6	广发双债添利债券型证券投资基金	78.57	2.18%
7	24 晟优 02	60.20	1.67%
8	23 电建 A	59.83	1.66%
9	城发 2 优	53.82	1.49%
10	工行优 2	45.11	1.25%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第 2 期）	548	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见定增京品8号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220603
产品登记编码	Z7008922000090
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 6 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见定增京品 8 号） 账号：20000062834000120297028

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	8591991.88
期末产品份额净值	1.056046
期末产品份额累计净值	1.056046

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.00%	1.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，主要配置定增策略的基金和专户，通过定增项目的精选以及交易折价来增厚超额收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，积极关注关注并购新政后的定增业务恢复的情况和新增机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,306.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,737.22
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	123,573.30	1.36%	50,491.14	0.56%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	7,509,911.70	82.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,411,264.36	15.52%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	7,560,402.84	83.12%	0.00	0.00%
7	合计	9,095,240.50	100.00%	7,560,402.84	83.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.86%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	315.66	34.71%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	80.16	8.81%
3	活期存款及清算款	17.41	1.91%
4	景顺长城策略精选灵活配置	15.49	1.70%

	混合型证券投资基金		
5	西部利得汇享债券型证券投资基金	13.97	1.54%
6	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	13.95	1.53%
7	G24HXY2B	11.19	1.23%
8	博时恒乐债券型证券投资基金	10.22	1.12%
9	25 中银三星人寿永续债 01	7.38	0.81%
10	24 首城 02	7.35	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	548	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见定增京品 8 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见固收月开放1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DJ01170102
产品登记编码	Z7008922000095
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 1 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见固收月开放 1 号） 账号：20000062834000118107584

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 1185385573.09 A类份额: 1185385532.08 B类份额: 41.01
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.105024 A类份额: 1.105024 B类份额: -
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.299059 A类份额: 1.299059 B类份额: -

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.28% A类份额: -0.28% B类份额: -	年化收益率: 3.43% A类份额: 3.43% B类份额: -

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	101,785.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,306,434.85
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	66,607,685.86	4.98%	67,918,141.37	5.08%
2	固定收益投资	395,789,818.93	29.62%	714,556,672.37	53.48%
3	权益投资	0.00	0.00%	24,168,476.90	1.81%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	37,946.32	0.00%
5	公募资管产品投资	7,258,620.73	0.54%	59,881,231.91	4.48%
6	私募资管产品投资	866,562,468.87	64.85%	0.00	0.00%
7	合计	1,336,218,594.39	99.99%	866,562,468.87	64.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.72%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	11,544.02	8.64%
2	24 桐乡国投 PPN001	5,127.15	3.84%
3	22LJZ 优	5,055.90	3.78%
4	24 即墨城投 PPN001	4,121.87	3.08%
5	23 建发 Y1	4,080.72	3.05%
6	21 建设银行二级 01	4,078.04	3.05%
7	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	3,618.33	2.71%
8	22 九龙江 MTN002	3,094.70	2.32%

9	24 吴中城投 MTN002	2,991.15	2.24%
10	24 漳龙 03	2,575.80	1.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见固收月开放 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见固收月开放2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DJ01170104
产品登记编码	Z7008922000145
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 2 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见固收月开放 2 号） 账号：20000062834000118007169

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 880689416.67 A类份额: 880689390.74 B类份额: 25.93
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.108559 A类份额: 1.108559 B类份额: -
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.299787 A类份额: 1.299787 B类份额: -

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: -0.48% A类份额: -0.48% B类份额: -	年化收益率: 3.46% A类份额: 3.46% B类份额: -

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100(%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整,目前债市赔率改善,中短端品种已经逐步具有配置价值,长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	72,006.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	909,904.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	48,390,076.00	4.71%	36,976,083.27	3.60%
2	固定收益投资	198,145,004.93	19.29%	640,929,655.72	62.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	91,912,193.31	8.95%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	44,864.23	0.00%
5	公募资管产品投资	4,769,950.71	0.46%	5,805,018.53	0.57%
6	私募资管产品投资	775,667,815.06	75.53%	0.00	0.00%
7	合计	1,026,972,846.70	99.99%	775,667,815.06	75.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 116.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	8,536.62	8.31%
2	24 海发国资 PPN003	5,117.66	4.98%
3	24 烟台财金 MTN001(科创票据)	3,044.48	2.96%
4	24 杭银消费债 03	3,025.11	2.95%
5	工行优 2	2,331.91	2.27%
6	24 现代投资 MTN001B	2,020.23	1.97%
7	24 兴业消费金融债 04	2,019.40	1.97%
8	农行优 1	1,903.84	1.85%

9	中行优 4	1,595.71	1.55%
10	24 漳龙 03	1,545.48	1.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见固收月开放 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220103
产品登记编码	Z7008922000089
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号） 账号：20000062834000120558444

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	60964710.23
期末产品份额净值	1.095732
期末产品份额累计净值	1.143713

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.32%	3.86%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品紧抓市场机会，积极布局 REITs、可转债、一二级债基等投资机会，捕捉债券市场中长期债券的交易性机会，综合运用杠杆、骑乘、久期、信用、多资产轮动等策略，增厚组合收益率，取得了较好的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,286.83
销售手续费	北京银行股份有限公司	15,276.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,473,014.19	8.25%	2,332,649.68	3.52%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	33,435,668.56	50.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	11,050,590.78	16.66%	14,019,063.22	21.14%
6	私募资管产品投资	49,787,381.46	75.08%	0.00	0.00%
7	合计	66,310,986.43	99.99%	49,787,381.46	75.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	1,001.42	15.10%
2	活期存款及清算款	612.58	9.24%
3	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	212.79	3.21%
4	汇丰亚洲债券基金	206.69	3.12%
5	嘉实物美消费封闭式基础设施证券投资基金	201.33	3.04%
6	华夏鼎茂债券型证券投资基金	198.94	3.00%
7	农银汇理金玉债券型证券投资基金	196.24	2.96%
8	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	173.85	2.62%
9	汇安恒利39个月定期开放纯	171.50	2.59%

	债债券型证券投资基金		
10	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	163.52	2.47%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	常熟经开控股有限公司	中信信托北盈 16 号固定收益类信托计划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220302
产品登记编码	Z7008922000076
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 3 月 15 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号） 账号：20000062834000120561029

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	60452247.89
期末产品份额净值	1.078432
期末产品份额累计净值	1.135389

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.47%	3.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品紧抓市场机会，积极布局 REITs、可转债、一二级债基等投资机会，捕捉债券市场中长期债券的交易性机会，综合运用杠杆、骑乘、久期、信用、多资产轮动等策略，增厚组合收益率，取得了较好的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,267.00
销售手续费	北京银行股份有限公司	15,278.76
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	25,420,544.11	37.01%	984,278.99	1.43%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	34,576,768.02	50.35%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	7,696,545.47	11.21%
6	私募资管产品投资	43,257,592.48	62.99%	0.00	0.00%
7	合计	68,678,136.59	100.00%	43,257,592.48	62.99%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到113.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,640.48	38.45%
2	嘉实物美消费封闭式基础设施证券投资基金	146.72	2.14%
3	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	121.95	1.78%
4	25 中银三星人寿永续债 01	121.72	1.77%
5	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	115.64	1.68%
6	富兰克林国海安享货币市场基金	86.61	1.26%
7	25 中行永续债 01BC	84.07	1.22%
8	25 兴业银行永续债 02BC	72.46	1.06%
9	25 成都银行永续债 01	72.27	1.05%
10	25 工行永续债 01BC	69.96	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220501
产品登记编码	Z7008922000103
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 5 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号） 账号：20000062834000120516755

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	41629209.45
期末产品份额净值	1.054977
期末产品份额累计净值	1.104243

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.19%	3.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品紧抓市场机会，积极布局 REITs、可转债、一二级债基等投资机会，捕捉债券市场中长期债券的交易性机会，综合运用杠杆、骑乘、久期、信用、多资产轮动等策略，增厚组合收益率，取得了较好的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,384.64
销售手续费	北京银行股份有限公司	10,523.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,866,506.07	33.83%	975,137.38	2.08%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	23,927,171.89	51.01%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,031,759.67	2.20%	5,103,848.03	10.88%
6	私募资管产品投资	30,006,157.30	63.97%	0.00	0.00%
7	合计	46,904,423.04	100.00%	30,006,157.30	63.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,684.16	35.91%
2	光大保德信增利收益债券型证券投资基金	103.18	2.20%
3	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	85.50	1.82%
4	嘉实物美消费封闭式基础设施证券投资基金	75.95	1.62%
5	富兰克林国海安享货币市场基金	72.87	1.55%
6	25 中银三星人寿永续债 01	69.57	1.48%
7	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	64.04	1.37%
8	荟享15号第4期优先A级(第2期次)	58.59	1.25%
9	24 湖城 02	52.29	1.11%

10	25 中行永续债 01BC	48.05	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220701
产品登记编码	Z7008922000180
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 7 月 12 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号） 账号：20000062834000120519984

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	58200444.44
期末产品份额净值	1.063147
期末产品份额累计净值	1.11219

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.06%	3.47%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品紧抓市场机会，积极布局 REITs、可转债、一二级债基等投资机会，捕捉债券市场中长期债券的交易性机会，综合运用杠杆、骑乘、久期、信用、多资产轮动等策略，增厚组合收益率，取得了较好的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,898.05
销售手续费	北京银行股份有限公司	14,659.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,953,455.73	28.12%	760,912.67	1.26%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	34,594,896.63	57.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,082,948.07	1.80%	6,901,012.53	11.45%
6	私募资管产品投资	42,256,821.83	70.09%	0.00	0.00%
7	合计	60,293,225.63	100.01%	42,256,821.83	70.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,771.44	29.38%
2	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	1,001.42	16.61%
3	中信信托·北盈33号固定收益类信托计划	1,001.24	16.61%
4	嘉实物美消费封闭式基础设施证券投资基金	119.18	1.98%
5	中信建投国家电投新能源封闭式基础设施证券投资基金	108.80	1.80%
6	易方达双债增强债券型证券投资基金	108.29	1.80%
7	华夏金隅智造工场产业园封闭式基础设施证券投资基金	99.58	1.65%
8	富兰克林国海安享货币市场基金	86.61	1.44%

9	23 晋能电力 MTN013	85.55	1.42%
10	24 康富租赁 MTN004(碳中和债)	82.87	1.37%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南先行投资集团有限责任公司	中信信托·北盈33号固定收益类信托计划	364	4.3900%	信托贷款	正常资产
2	常熟经开控股有限公司	中信信托北盈16号固定收益类信托计划	364	3.0000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计
划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见基础设施公募REITs京品5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220901
产品登记编码	Z7008922000068
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 9 月 14 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号） 账号：20000062834000120516637

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	29497186.28
期末产品份额净值	1.078102
期末产品份额累计净值	1.114312

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.40%	3.74%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本报告期，本产品紧抓市场机会，积极布局 REITs、可转债、一二级债基等投资机会，捕捉债券市场中长期债券的交易性机会，综合运用杠杆、骑乘、久期、信用、多资产轮动等策略，增厚组合收益率，取得了较好的投资收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	2,241.30
销售手续费	北京银行股份有限公司	7,366.01
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,285,334.96	11.04%	443,357.81	1.49%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	13,046,876.34	43.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,469,004.81	35.19%	2,508,726.46	8.43%
6	私募资管产品投资	15,998,960.61	53.77%	0.00	0.00%
7	合计	29,753,300.38	100.00%	15,998,960.61	53.77%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.87%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·鑫悦112号集合资金信托计划	1,001.38	33.66%
2	活期存款及清算款	372.87	12.53%
3	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	200.83	6.75%
4	西部利得汇享债券型证券投资基金	133.33	4.48%
5	华夏鼎茂债券型证券投资基金	129.71	4.36%
6	汇丰亚洲债券基金	124.01	4.17%

7	国泰双利债券证券投资基金	104.93	3.53%
8	南方中证全指证券公司交易 型开放式指数证券投资基金 联接基金	104.61	3.52%
9	农银汇理金玉债券型证券投资 基金	98.12	3.30%
10	中银香港全天候亚洲债券基 金	61.83	2.08%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	海安市城建开发投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦112号集合资金信托计划	362	4.5041%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见基础设施公募 REITs 京品 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190801
产品登记编码	Z7008922000088
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 1 号） 账号：20000062834000120489604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	128853849.55
期末产品份额净值	1.187251
期末产品份额累计净值	1.187251

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.57%	3.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	9,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	22,577.57
销售手续费	北京银行股份有限公司	190,443.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,677,252.69	3.84%	7,584,298.38	5.13%
2	固定收益投资	3,651,760.34	2.47%	86,716,428.45	58.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	15,803,082.32	10.69%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-78,131.15	-0.05%
5	公募资管产品投资	8,357,679.27	5.66%	20,072,162.22	13.58%
6	私募资管产品投资	130,097,840.22	88.03%	0.00	0.00%
7	合计	147,784,532.52	100.00%	130,097,840.22	88.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 114.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,174.32	7.95%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	839.40	5.68%
3	工行优 2	369.67	2.50%
4	20 中国银行永续债 02	365.18	2.47%
5	易方达双债增强债券型证券投资基金	317.55	2.15%
6	债券买入返售	309.18	2.09%
7	农行优 1	301.81	2.04%
8	中行优 4	252.96	1.71%
9	易方达龙宝货币市场基金	249.82	1.69%
10	TJCY01	236.99	1.60%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191001
产品登记编码	Z7008922000101
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 2 号） 账号：20000062834000120484922

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	139797386.54
期末产品份额净值	1.170304
期末产品份额累计净值	1.170304

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.75%	2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	21,370.73
销售手续费	北京银行股份有限公司	176,019.47
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	17,187,267.07	11.52%	6,382,028.84	4.28%
2	固定收益投资	40,010,301.35	26.83%	51,247,110.53	34.36%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,800,453.14	9.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-77,009.23	-0.05%
5	公募资管产品投资	6,336,992.49	4.25%	14,265,280.13	9.56%
6	私募资管产品投资	85,617,863.41	57.40%	0.00	0.00%
7	合计	149,152,424.32	100.00%	85,617,863.41	57.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.69%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	4,015.21	26.92%
2	活期存款及清算款	2,188.19	14.67%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	446.96	3.00%
4	工行优 2	318.86	2.14%
5	农行优 1	260.33	1.75%
6	中行优 4	218.20	1.46%
7	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	174.63	1.17%
8	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	172.27	1.15%
9	银华泰利灵活配置混合型证券投资基金	149.43	1.00%
10	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	139.03	0.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191101
产品登记编码	Z7008922000041
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 11 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 3 号） 账号：20000062834000120708356

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	115568371.26
期末产品份额净值	1.162646
期末产品份额累计净值	1.162646

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.99%	2.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,625.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	145,052.04
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	4,175,619.95	3.28%	4,266,199.57	3.36%
2	固定收益投资	10,077,750.00	7.93%	84,330,559.28	66.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,203,116.66	7.24%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-51,687.55	-0.04%
5	公募资管产品投资	8,374,070.34	6.59%	6,769,889.94	5.32%
6	私募资管产品投资	104,518,077.90	82.20%	0.00	0.00%
7	合计	127,145,518.19	100.00%	104,518,077.90	82.21%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.02%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 天银金租 01	1,007.78	7.93%
2	活期存款及清算款	844.18	6.64%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	502.31	3.95%
4	易方达双债增强债券型证券投资基金	230.64	1.81%
5	工行优 2	212.65	1.67%
6	农行优 1	173.61	1.37%
7	债券买入返售	167.13	1.31%
8	24 晟优 02	165.12	1.30%
9	23 电建 A	164.10	1.29%
10	TJCY01	156.41	1.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天银金融租赁股份有限公司	25 天银金租 01	146	2.2500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191201
产品登记编码	Z7008922000174
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 4 号） 账号：20000062834000120725157

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	101401974.86
期末产品份额净值	1.158067
期末产品份额累计净值	1.158067

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.46%	2.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	15,477.03
销售手续费	北京银行股份有限公司	131,164.56
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,705,157.74	5.08%	3,795,967.88	3.38%
2	固定收益投资	20,131,778.24	17.93%	54,804,849.08	48.80%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,474,053.77	6.66%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-50,626.04	-0.05%
5	公募资管产品投资	7,876,135.09	7.01%	12,564,101.56	11.19%
6	私募资管产品投资	78,588,346.25	69.98%	0.00	0.00%
7	合计	112,301,417.32	100.00%	78,588,346.25	69.98%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 110.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	25 中煤科工金租 01	2,013.18	17.93%
2	活期存款及清算款	865.74	7.71%
3	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	489.69	4.36%
4	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	206.31	1.84%
5	易方达双债增强债券型证券投资基金	198.90	1.77%
6	债券买入返售	193.58	1.72%
7	工行优 2	168.78	1.50%
8	易方达龙宝货币市场基金	145.74	1.30%
9	农行优 1	137.80	1.23%
10	中行优 4	115.49	1.03%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中煤科工金融租赁股份有限公司	25 中煤科工金租 01	155	2.3500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200101
产品登记编码	Z7008922000169
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 5 号） 账号：20000062834000120718775

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	92757203.68
期末产品份额净值	1.163214
期末产品份额累计净值	1.163214

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.39%	2.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,578.78
销售手续费	北京银行股份有限公司	125,388.06
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,268,731.47	3.06%	5,495,057.90	5.14%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	68,191,692.02	63.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	10,308,928.44	9.65%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-101,252.05	-0.09%
5	公募资管产品投资	6,087,226.77	5.70%	13,555,441.04	12.69%
6	私募资管产品投资	97,449,867.35	91.24%	0.00	0.00%
7	合计	106,805,825.59	100.00%	97,449,867.35	91.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

（3）报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 115.15%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	792.03	7.42%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	550.67	5.16%
3	债券买入返售	295.99	2.77%
4	工行优 2	219.86	2.06%
5	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	206.31	1.93%
6	易方达双债增强债券型证券投资基金	200.77	1.88%
7	农行优 1	179.50	1.68%
8	易方达龙宝货币市场基金	163.89	1.53%
9	中行优 4	150.45	1.41%
10	24 广州农商行永续债 01	134.87	1.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200201
产品登记编码	Z7008922000054
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动 6 号） 账号：20000062834000120482598

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	175209065.15
期末产品份额净值	1.157795
期末产品份额累计净值	1.157795

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.79%	2.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28,539.43
销售手续费	北京银行股份有限公司	242,754.51
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,204,817.11	2.62%	10,505,004.52	5.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	116,695,136.90	58.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	15,855,758.68	7.99%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-102,840.63	-0.05%
5	公募资管产品投资	15,766,425.81	7.95%	34,492,414.95	17.38%
6	私募资管产品投资	177,445,474.42	89.43%	0.00	0.00%
7	合计	198,416,717.34	100.00%	177,445,474.42	89.42%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.25%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,199.92	6.05%
2	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	1,076.99	5.43%
3	债券买入返售	549.07	2.77%
4	汇添富中债优选投资级信用债指数发起式证券投资基金	496.27	2.50%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	384.02	1.94%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	378.82	1.91%
7	工行优 2	360.59	1.82%
8	易方达龙宝货币市场基金	320.53	1.62%
9	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	305.75	1.54%
10	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	295.07	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动双月定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220101
产品登记编码	Z7008922000132
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 6 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动双月定开 1 号） 账号：20000062834000120479788

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	906333987.78
期末产品份额净值	1.015372
期末产品份额累计净值	1.138361

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.43%	3.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和不超过 5.0%的一级债基、二级债基、二级市场权益等增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 5%的二级债基、二级市场权益类等资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	15,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	141,050.11
销售手续费	北京银行股份有限公司	886,880.26
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于

托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,552,032.38	1.17%	71,405,030.55	7.21%
2	固定收益投资	300,539,771.46	30.37%	417,382,965.63	42.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	70,229,877.41	7.10%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-256,120.45	-0.03%
5	公募资管产品投资	85,389,118.68	8.63%	33,438,085.67	3.38%
6	私募资管产品投资	592,199,838.81	59.84%	0.00	0.00%
7	合计	989,680,761.33	100.01%	592,199,838.81	59.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 109.20%。

2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,925.61	7.00%
2	25 平安银行永续债 01BC	5,079.61	5.13%
3	永赢润益债券型证券投资基金	3,993.15	4.03%
4	22 中国银行永续债 02	3,127.76	3.16%
5	23 进出 03	3,054.32	3.09%
6	24 农发 31	3,045.26	3.08%

7	金租 4A3	3,024.20	3.06%
8	兴业收益增强债券型证券投资基金	2,145.89	2.17%
9	23 中交天航 MTN002(科创票据)	2,123.10	2.15%
10	23 建集 Y3	2,046.18	2.07%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动双月定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见京鹰联动双月定开2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220201
产品登记编码	Z7008922000070
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 10 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见京鹰联动双月定开 2 号） 账号：20000062834000120520197

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	896023434.24
期末产品份额净值	1.020950
期末产品份额累计净值	1.129116

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.42%	3.54%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

1、3 季度，债市整体处于震荡调整过程中，受资源类商品反内卷、股债跷跷板、公募基金销售费新规等影响，债市经历了近 3 个月的调整，债市整体处于逆风当中。2、3 季度 A 股和港股整体处于牛市当中，其中 A 股科技股表现更优。A 股以科技成长为代表的股票涨幅巨大，以银行股为代表的红利股整体处于逆风当中。此外，REITs 基金 3 季度整体表现不佳，而黄金和资源类商品表现较好。3、3 季度，该产品债券部分组合久期维持在 1.5 年左右，并通过配置 1.0%左右的 REITs 和不超过 5.0%的一级债基、二级债基、二级市场权益等增厚收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、从宏观经济基本面来看，经济依然脆弱，预计 4 季度央行将维持总体宽松的货币政策不变。债券部分，配置仓位可保持 1.5 年-2 年的中性久期，5%-10%的交易仓位通过适当拉久期、配置银行二永或者配置一级债基增厚收益。具体操作层面，仍要关注隔夜资金价格的变化。2、关注中美贸易摩擦对股市和债市的影响，若市场资金的风险偏好下降，则可以适当拉久期或增配银行二永博取资本利得收益；若资金风险偏好向好，则积极配置不超过 5%的二级债基、二级市场权益类等资产博取资本利得收益；3、在年末、税期等关键时点，若资金价格大幅上行，则要适当减仓或者降低久期或杠杆率，避免负反馈导致收益率快速上行，导致组合收益大幅回撤。此外，也需要关注股债性价比以及股债跷跷板的效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	137,029.41
销售手续费	北京银行股份有限公司	862,415.62
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品

份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	40,800,292.87	4.26%	38,458,024.58	4.01%
2	固定收益投资	304,146,532.60	31.74%	440,647,619.62	45.98%
3	权益投资	0.00	0.00%	85,368,317.37	8.91%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-252,215.16	-0.03%
5	公募资管产品投资	30,427,795.93	3.18%	18,676,377.51	1.95%
6	私募资管产品投资	582,898,123.92	60.83%	0.00	0.00%
7	合计	958,272,745.32	100.01%	582,898,123.92	60.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 106.95%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,925.83	8.27%
2	24 农行永续债 02	5,075.87	5.30%
3	24 招行永续债 01BC	4,096.89	4.28%
4	23 建集 Y3	3,069.27	3.20%
5	23 进出 03	3,054.32	3.19%
6	中交 24B	2,948.62	3.08%
7	23 河钢集 MTN015	2,118.12	2.21%
8	25 环球 Y3	2,069.83	2.16%

9	工行优 2	2,004.18	2.09%
10	25 华产 02	2,002.76	2.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见京鹰联动双月定开 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201112
产品登记编码	Z7008922000056
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 11 月 6 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 1 号） 账号：20000062834000120528520

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	42625587.24
期末产品份额净值	1.122842
期末产品份额累计净值	1.122842

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	6.42%	2.50%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,447.27
销售手续费	北京银行股份有限公司	52,934.31
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	5,270,657.49	11.31%	1,096,584.54	2.35%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	34,411,381.51	73.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,060,256.09	6.57%	2,765,583.97	5.93%
6	私募资管产品投资	38,273,550.02	82.12%	0.00	0.00%
7	合计	46,604,463.60	100.00%	38,273,550.02	82.12%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.33%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	636.72	13.66%
2	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	276.56	5.93%
3	工银瑞信上证科创板50成份	208.68	4.48%

	交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
4	24 晟优 02	115.66	2.48%
5	23 电建 A	114.95	2.47%
6	城发 2 优	103.41	2.22%
7	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	97.35	2.09%
8	庐陵三 3A	83.69	1.80%
9	25 康富租赁 MTN002(绿色碳中和债)	73.89	1.59%
10	华停车 1A	64.39	1.38%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201212
产品登记编码	Z7008922000042
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 12 月 8 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 2 号） 账号：20000062834000120554034

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	58068713.57
期末产品份额净值	1.112075
期末产品份额累计净值	1.112075

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	7.45%	2.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,769.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	75,599.81
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	575,384.40	0.99%	2,300,778.46	3.95%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	51,209,059.01	87.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,201,347.57	7.21%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	53,509,837.47	91.80%	0.00	0.00%
7	合计	58,286,569.44	100.00%	53,509,837.47	91.81%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	287.62	4.93%
2	荟享15号第4期优先A级(第2期次)	287.29	4.93%
3	工银瑞信上证科创板50成份	209.44	3.59%

	交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
4	先投贰 2A	201.39	3.46%
5	GC 立新优	159.28	2.73%
6	25 水发综能 ABN001 优先	151.90	2.61%
7	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	138.03	2.37%
8	23 无锡产业 ABN001 优先	131.27	2.25%
9	24 晟优 02	114.95	1.97%
10	23 电建 A	114.24	1.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210112
产品登记编码	Z7008922000159
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 3 号） 账号：20000062834000120556674

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	42684285.11
期末产品份额净值	1.111165
期末产品份额累计净值	1.111165

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	6.28%	2.34%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,623.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	81,311.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	232,932.24	0.47%	1,621,813.94	3.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	44,266,497.10	89.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	3,002,801.43	6.10%	136,735.35	0.28%
6	私募资管产品投资	46,025,046.39	93.43%	0.00	0.00%
7	合计	49,260,780.06	100.00%	46,025,046.39	93.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.41%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	185.47	3.77%
2	GC 华油优	152.38	3.09%
3	华泰柏瑞上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资	140.50	2.85%

	基金联接基金		
4	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	132.93	2.70%
5	25 康富租赁 MTN002(绿色碳 中和债)	92.40	1.88%
6	长贸 3 优	86.25	1.75%
7	冶建 23 优	76.73	1.56%
8	24 中铁八局 ABN001 优先(科 创票据)	76.27	1.55%
9	24 鑫优 01	75.02	1.52%
10	25 付息国债 16	73.34	1.49%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210212
产品登记编码	Z7008922000069
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 4 号） 账号：20000062834000120624698

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	62943218.83
期末产品份额净值	1.115581
期末产品份额累计净值	1.115581

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.55%	2.48%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	25,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	10,578.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	92,056.65
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,483,062.60	2.19%	2,320,182.41	3.42%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	60,937,597.37	89.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,783,882.12	4.11%	288,255.31	0.43%
6	私募资管产品投资	63,546,035.09	93.71%	0.00	0.00%
7	合计	67,812,979.81	100.01%	63,546,035.09	93.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.74%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	380.32	5.61%
2	荟享15号第4期优先A级(第2期次)	238.17	3.51%
3	先投贰2A	166.95	2.46%
4	博时上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金联接基金	142.28	2.10%
5	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	136.11	2.01%
6	GC立新优	132.04	1.95%
7	25水发综能ABN001优先	125.93	1.86%
8	23无锡产业ABN001优先	108.82	1.60%
9	24晟优02	102.68	1.51%
10	23电建A	102.05	1.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品4号理财管理计划2025年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲9号金融街中心A座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210312
产品登记编码	Z7008922000125
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 3 月 5 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 5 号） 账号：20000062834000120633564

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	65085141.34
期末产品份额净值	1.096442
期末产品份额累计净值	1.096442

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.66%	2.10%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	22,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	11,513.92
销售手续费	北京银行股份有限公司	97,824.40
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	3,907,199.19	5.89%	2,393,234.64	3.61%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	54,533,850.27	82.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,713,970.88	4.09%	2,765,583.97	4.17%
6	私募资管产品投资	59,692,668.88	90.02%	0.00	0.00%
7	合计	66,313,838.95	100.00%	59,692,668.88	90.02%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.89%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	630.04	9.50%
2	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	276.56	4.17%
3	GC 华油优	159.20	2.40%
4	24 鑫优 01	140.76	2.12%
5	24 晟优 02	137.51	2.07%
6	23 电建 A	136.66	2.06%
7	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	133.43	2.01%
8	城发 2 优	122.94	1.85%
9	庐陵三 3A	99.50	1.50%
10	冶建 23 优	91.05	1.37%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见科创京品6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210412
产品登记编码	Z7008922000075
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 4 月 7 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见科创京品 6 号） 账号：20000062834000120695823

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	25044726.67
期末产品份额净值	1.091030
期末产品份额累计净值	1.09103

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.87%	2.02%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收以1年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收15%的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8月12日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就24%关税继续暂停90天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储9月如期降息25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8月制造业PMI仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR利率自5月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,802.71
销售手续费	北京银行股份有限公司	31,215.59
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,696,807.15	10.04%	857,629.77	3.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	23,311,553.38	86.77%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	24,169,183.15	89.96%	0.00	0.00%
7	合计	26,865,990.30	100.00%	24,169,183.15	89.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	355.44	13.23%
2	GC 华油优	83.98	3.13%
3	长贸3优	47.54	1.77%
4	24 中铁八局 ABN001 优先(科	42.04	1.56%

	创票据)		
5	冶建 23 优	41.12	1.53%
6	24JS01A2	40.39	1.50%
7	23 能建 A	40.00	1.49%
8	飞英 12A1	38.16	1.42%
9	嘉科优 A	37.71	1.40%
10	24 鑫优 01	34.64	1.29%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见科创京品 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理
计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品18个月定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230109
产品登记编码	Z7008923000009
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 24 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号） 账号：20000062834000112546971

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	51647357
期末产品份额净值	1.075609
期末产品份额累计净值	1.075609

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.03%	2.90%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,938.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	38,891.72
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	821,650.47	1.59%	3,327,585.87	6.43%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	39,527,180.02	76.42%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,509,557.57	10.65%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	1,593,090.18	3.08%	946,897.01	1.83%
6	私募资管产品投资	49,311,220.47	95.33%	0.00	0.00%
7	合计	51,725,961.12	100.00%	49,311,220.47	95.33%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.15%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	414.92	8.02%
2	铁建 081A	227.88	4.41%
3	燕山湖 A1	190.98	3.69%
4	GC 和鲁优	183.10	3.54%
5	工行优 2	139.78	2.70%
6	普交旅优	126.87	2.45%
7	农行优 1	114.12	2.21%
8	24 晟优 02	109.47	2.12%
9	23 电建 A	108.80	2.10%
10	城发 2 优	97.87	1.89%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 1 号理财管理计划 2025 年三

季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 2 号理财管理
计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品18个月定开2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230801
产品登记编码	Z7008923000126
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 10 月 13 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见绿色发展京品 18 个月定开 2 号） 账号：20000062834000128404734

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	5094957.92
期末产品份额净值	1.051685
期末产品份额累计净值	1.051685

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.85%	2.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	387.94
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,829.77
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	72,184.51	1.39%	124,365.17	2.39%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,850,624.06	93.14%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	160,557.99	3.08%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	4,974,989.23	95.53%	0.00	0.00%
7	合计	5,207,731.73	100.00%	4,974,989.23	95.53%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 102.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	24 晟优 02	19.80	3.80%
2	23 电建 A	19.68	3.78%
3	活期存款及清算款	19.65	3.77%
4	城发 2 优	17.70	3.40%
5	庐陵三 3A	14.33	2.75%
6	华停车 1A	11.02	2.12%
7	24 鑫优 01	10.82	2.08%
8	工鑫 22A	9.74	1.87%
9	24 新乡 A	9.66	1.85%
10	中咨 02 优	9.59	1.84%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 （天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品 18 个月定开 2 号理财管理计划 2025 年三

季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理
计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品30个月定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230110
产品登记编码	Z7008923000010
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 17 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号） 账号：20000062834000112529226

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	41381633.7
期末产品份额净值	1.078290
期末产品份额累计净值	1.07829

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.53%	2.98%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	40,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	12,000,000.00

-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,451.61
销售手续费	北京银行股份有限公司	107,912.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,828,394.03	6.83%	2,636,986.45	6.36%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	30,055,680.74	72.54%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,912,830.45	7.03%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,029,807.75	4.90%	971,012.04	2.34%
6	私募资管产品投资	36,576,509.68	88.28%	0.00	0.00%
7	合计	41,434,711.46	100.01%	36,576,509.68	88.27%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.13%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	546.54	13.19%
2	铁建 081A	117.14	2.83%
3	荟享 15 号第 4 期优先 A 级（第 2 期次）	114.47	2.76%
4	燕山湖 A1	98.17	2.37%
5	GC 和鲁优	94.12	2.27%
6	华发 R1 优	81.88	1.98%
7	先投贰 2A	80.24	1.94%
8	银华泰利灵活配置混合型证券投资基金	79.69	1.92%
9	工行优 2	73.90	1.78%
10	GC 海发优	67.15	1.62%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限（天）	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品 30 个月定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见绿色发展京品年定开1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230108
产品登记编码	Z7008923000008
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 17 日
产品风险评级	中等风险（PR3）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见绿色发展京品年定开 1 号） 账号：20000062834000112413072

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	60906932.82
期末产品份额净值	1.074378
期末产品份额累计净值	1.074378

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.60%	2.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

7-8 月在资金面宽松、政策积极信号频繁释放的背景下，投资者风险偏好回升，权益市场整体迎来上涨，市场交投活跃，两市成交额环比大幅提升，成长风格持续走强，红利由强转弱；8 月底以来，伴随着关键时点临近和 8 月经济金融数据的陆续公布，A 股波动明显加剧，市场进入震荡整固阶段，成长风格依然保持上涨，但涨幅有所收窄。

指数表现上，主要宽基指数全面上涨，创业板指和科创 50 领涨，上证 50 表现相对落后；行业表现上，多数行业上涨，通信、电子、电力设备、有色金属和机械设备领涨，银行、石油石化、公用事业、交通运输和食品饮料表现落后。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强。此外本投资期组合中有少量权益仓位，主要是具备困境反转预期以及供给端有约束的行业，以及中国具

备比较优势的制造业。

(2) 管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

A 股市场保持震荡上行的概率仍然较大，关注四季度政策催化，逢低配置。重点关注高质量核心资产，科创 50、国产 AI 产业链及在 PPI 由底部回升的阶段，具备困境反转潜力和业绩弹性的行业。港股降息催化阶段性落地，海外美元流动性外溢，中报“靴子落地”等因素下制约流动性因素有所缓解，过去长期低配的港股可能有望迎来新一轮的重估与战略配置机遇。

投资中将重点关注供给端出清或较为刚性，且在复苏情况下具备弹性的行业，优选并持有长期业绩收益优异，且回撤控制较好的基金经理。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	13,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	4,634.53
销售手续费	北京银行股份有限公司	45,718.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	939,953.07	1.54%	3,634,564.24	5.96%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	46,223,368.66	75.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,673,637.49	10.94%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	2,575,562.23	4.22%	966,569.12	1.58%
6	私募资管产品投资	57,498,139.51	94.24%	0.00	0.00%
7	合计	61,013,654.81	100.00%	57,498,139.51	94.24%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、

中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.18%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	457.45	7.50%
2	工行优 2	169.32	2.78%
3	农行优 1	138.24	2.27%
4	24 晟优 02	125.16	2.05%
5	23 电建 A	124.39	2.04%
6	荟享 15 号第 4 期优先 A 级 (第 2 期次)	123.99	2.03%
7	铁建 081A	117.22	1.92%
8	中行优 4	115.86	1.90%
9	城发 2 优	111.90	1.83%
10	燕山湖 A1	98.24	1.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见绿色发展京品年定开 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放2号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160102
产品登记编码	Z7008922000080
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 4 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 2 号） 账号：20000062834000120698139

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	460815137.08
期末产品份额净值	1.003905
期末产品份额累计净值	1.386409

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.14%	4.07%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	70,676.01
销售手续费	北京银行股份有限公司	233,005.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	18,494,574.10	3.31%	26,842,782.13	4.80%
2	固定收益投资	31,461,645.34	5.62%	389,259,152.93	69.57%
3	权益投资	0.00	0.00%	35,690,083.49	6.38%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	110,257.41	0.02%
5	公募资管产品投资	8,068,270.09	1.44%	49,580,157.83	8.86%
6	私募资管产品投资	501,482,433.79	89.63%	0.00	0.00%
7	合计	559,506,923.32	100.00%	501,482,433.79	89.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到121.42%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,533.74	8.10%
2	23 常德经建 MTN004	2,116.17	3.78%
3	22 济南城投 MTN002	1,456.97	2.60%
4	债券买入返售	1,261.75	2.26%
5	易方达双债增强债券型证券投资基金	982.15	1.76%
6	工行优2	877.09	1.57%
7	农行优1	716.08	1.28%
8	25 中银三星人寿永续债 01	668.14	1.19%
9	中行优4	600.19	1.07%

10	25 中行永续债 01BC	461.46	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 2 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160501
产品登记编码	Z7008922000186
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 5 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 3 号） 账号：20000062834000121065558

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	454878846.01
期末产品份额净值	1.004729
期末产品份额累计净值	1.384748

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.89%	4.08%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	69,729.88
销售手续费	北京银行股份有限公司	442,195.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	7,818,121.09	1.38%	26,262,646.91	4.62%
2	固定收益投资	40,075,700.58	7.05%	432,760,852.97	76.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,758,839.79	0.66%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	152,864.85	0.03%
5	公募资管产品投资	2,085,867.45	0.37%	55,588,747.76	9.78%
6	私募资管产品投资	518,523,952.28	91.21%	0.00	0.00%
7	合计	568,503,641.40	100.01%	518,523,952.28	91.21%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到124.98%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,408.08	5.99%
2	23 江宁经开 MTN002	2,050.19	3.61%
3	25 中银三星人寿永续债 01	1,150.37	2.02%
4	23 中建四局 MTN003 (科创票据)	1,047.71	1.84%
5	24 城建 Y1	914.14	1.61%
6	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	909.66	1.60%
7	25 中行永续债 01BC	794.51	1.40%
8	25 兴业银行永续债 02BC	684.80	1.20%

9	25 成都银行永续债 01	683.03	1.20%
10	25 工行永续债 01BC	661.23	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券 安泰回报 系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放4号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160601
产品登记编码	Z7008922000087
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 6 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 4 号） 账号：20000062834000121213025

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	271315291.6
期末产品份额净值	0.999665
期末产品份额累计净值	1.332998

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.64%	3.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	8,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	41,645.35
销售手续费	北京银行股份有限公司	209,539.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,240,265.88	6.79%	15,842,777.02	4.84%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	237,088,512.07	72.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	637,138.21	0.19%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	54,705.99	0.02%
5	公募资管产品投资	15,004,427.47	4.58%	36,568,682.99	11.17%
6	私募资管产品投资	290,191,816.28	88.63%	0.00	0.00%
7	合计	327,436,509.63	100.00%	290,191,816.28	88.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到120.68%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,640.32	11.12%
2	农银汇理金玉债券型证券投资基金	981.38	3.00%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	673.26	2.06%
4	24 城建 Y1	439.20	1.34%
5	24 湖城 02	312.77	0.96%
6	24 豫铁 02	265.62	0.81%
7	路建 YK02	265.22	0.81%
8	24 京融 02	257.16	0.79%

9	24 红谷 02	249.08	0.76%
10	22 苏州高新 MTN004	248.29	0.76%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 4 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放5号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160701
产品登记编码	Z7008922000155
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 7 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 5 号） 账号：20000062834000121211306

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	643564468.29
期末产品份额净值	1.003856
期末产品份额累计净值	1.361925

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.06%	3.91%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	103,966.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	707,922.91
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	34,031,839.57	4.28%	31,907,923.72	4.01%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	608,084,736.82	76.43%
3	权益投资	0.00	0.00%	9,393,459.34	1.18%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	143,015.94	0.02%
5	公募资管产品投资	66,513,132.37	8.36%	45,576,661.56	5.73%
6	私募资管产品投资	695,105,797.38	87.36%	0.00	0.00%
7	合计	795,650,769.32	100.00%	695,105,797.38	87.37%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到123.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,593.98	8.29%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	2,317.09	2.91%
3	农银汇理金玉债券型证券投资基金	1,962.85	2.47%
4	易方达双债增强债券型证券投资基金	1,514.38	1.90%
5	债券买入返售	1,340.91	1.69%
6	24 城建 Y1	1,107.03	1.39%
7	五矿资本股份有限公司向特	698.67	0.88%

	定对象发行优先股（第三期）		
8	路建 YK02	662.52	0.83%
9	22 苏州高新 MTN004	625.23	0.79%
10	建工 KY09	557.29	0.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 5 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放6号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160801
产品登记编码	Z7008922000093
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 8 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 6 号） 账号：20000062834000121221008

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	448777342.11
期末产品份额净值	0.997097
期末产品份额累计净值	1.356856

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.60%	3.89%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	82,050.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	445,435.56
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	98,122,324.76	18.07%	17,578,341.68	3.24%
2	固定收益投资	20,899,514.79	3.85%	376,421,757.61	69.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,610,360.92	2.51%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	16,506,150.85	3.04%
6	私募资管产品投资	424,116,611.06	78.09%	0.00	0.00%
7	合计	543,138,450.61	100.01%	424,116,611.06	78.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到121.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	11,570.07	21.30%
2	20 浦发银行永续债	2,089.95	3.85%
3	25 中银三星人寿永续债 01	533.68	0.98%
4	24 湖城 02	478.35	0.88%
5	23 绿城房产 GN002	455.86	0.84%
6	22 鄂交 Y1	449.82	0.83%
7	24HBIS01	445.23	0.82%
8	22 济南城投 MTN002	442.80	0.82%
9	24 青城 03	442.03	0.81%
10	山招 YK03	441.17	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 6 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放7号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160901
产品登记编码	Z7008922000105
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 9 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 7 号） 账号：20000062834000121221132

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	398160606.82
期末产品份额净值	0.999525
期末产品份额累计净值	1.348609

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.56%	3.84%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	89,648.70
销售手续费	北京银行股份有限公司	577,027.97
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,198,705.94	2.02%	70,689,049.10	14.00%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	367,896,924.20	72.86%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,592,845.53	0.32%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	73,936.34	0.01%
5	公募资管产品投资	32,207,820.97	6.38%	22,286,022.36	4.41%
6	私募资管产品投资	462,538,777.53	91.60%	0.00	0.00%
7	合计	504,945,304.44	100.00%	462,538,777.53	91.60%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到126.82%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	7,836.80	15.52%
2	农银汇理金玉债券型证券投资基金	1,766.27	3.50%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	766.28	1.52%
4	24 城建 Y1	757.49	1.50%
5	23 中化 Y8	724.83	1.44%
6	22 兴城 Y3	579.69	1.15%
7	23 京能源 MTN004	578.69	1.15%
8	东亚联丰亚洲策略债券基金	500.77	0.99%

9	23 金隅 MTN005	436.93	0.87%
10	22 苏州高新 MTN004	386.39	0.77%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 7 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放8号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161001
产品登记编码	Z7008922000152
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 10 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 8 号） 账号：20000062834000121217898

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	398204294.92
期末产品份额净值	1.025638
期末产品份额累计净值	1.320443

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.17%	3.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	60,915.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	301,124.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	83,537,981.86	18.55%	53,707,287.23	11.92%
2	固定收益投资	42,172,725.48	9.36%	221,004,256.28	49.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	22,993,387.31	5.11%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	41,563.58	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	26,938,654.18	5.98%
6	私募资管产品投资	324,685,148.58	72.09%	0.00	0.00%
7	合计	450,395,855.92	100.00%	324,685,148.58	72.09%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 113.11%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	11,456.64	25.44%
2	23 河钢集 MTN015	2,118.12	4.70%
3	23 中建四局 MTN001(科创票据)	2,099.15	4.66%
4	华夏银行北京分行营业部 41 天 2025 年 8 月 29 日	1,007.50	2.24%
5	工行优 2	510.16	1.13%
6	恒丰银行北京分行营业部 182 天 2025 年 7 月 30 日	504.53	1.12%
7	华夏银行北京分行营业部 31	503.56	1.12%

	天 2025 年 9 月 9 日		
8	农行优 1	416.51	0.92%
9	25 黄石城发 PPN006	413.65	0.92%
10	24 兴城 YK05	362.67	0.81%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 8 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放9号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161101
产品登记编码	Z7008922000111
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 11 月 3 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 9 号） 账号：20000062834000121216682

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	298134597.28
期末产品份额净值	1.017583
期末产品份额累计净值	1.296537

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.17%	3.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	45,727.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	226,139.43
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	27,055,717.96	7.58%	18,389,983.45	5.15%
2	固定收益投资	20,005,260.30	5.60%	252,360,189.06	70.66%
3	权益投资	0.00	0.00%	710,561.98	0.20%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	52,996.23	0.01%
5	公募资管产品投资	12,111,804.61	3.39%	26,476,757.58	7.41%
6	私募资管产品投资	297,990,488.30	83.43%	0.00	0.00%
7	合计	357,163,271.17	100.00%	297,990,488.30	83.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.80%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,208.60	11.78%
2	债券买入返售	2,006.66	5.62%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	694.16	1.94%
4	路建YK02	449.73	1.26%
5	易方达双债增强债券型证券投资基金	447.44	1.25%
6	24城建Y1	445.71	1.25%
7	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	347.70	0.97%

8	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	343.00	0.96%
9	24 温州交通 MTN001	312.20	0.87%
10	24 南昌建投 MTN001	311.98	0.87%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 9 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放10号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01161201
产品登记编码	Z7008922000120
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 12 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 10 号） 账号：20000062834000121215597

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	300137876.39
期末产品份额净值	1.018616
期末产品份额累计净值	1.328073

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.49%	3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	46,053.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	227,810.10
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	23,551,008.35	6.57%	33,288,557.10	9.29%
2	固定收益投资	3,059,444.75	0.85%	235,328,363.20	65.68%
3	权益投资	0.00	0.00%	22,808,219.86	6.37%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	89,831.15	0.03%
5	公募资管产品投资	6,845,673.71	1.91%	33,337,379.61	9.30%
6	私募资管产品投资	324,852,350.92	90.66%	0.00	0.00%
7	合计	358,308,477.73	99.99%	324,852,350.92	90.67%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.38%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	5,683.96	15.86%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	780.86	2.18%
3	25 中银三星人寿永续债 01	600.34	1.68%
4	债券买入返售	575.46	1.61%
5	工行优 2	560.12	1.56%
6	农行优 1	457.30	1.28%
7	25 中行永续债 01BC	414.62	1.16%
8	25 黄石城发 PPN006	408.40	1.14%
9	中行优 4	383.29	1.07%

10	24 兴城 YK05	358.06	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 10 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放11号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170101
产品登记编码	Z7008922000144
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 1 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 11 号） 账号：20000062834000121214053

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	416024607.5
期末产品份额净值	1.014485
期末产品份额累计净值	1.359949

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.29%	4.11%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	63,822.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	315,655.14
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	45,563,394.28	9.20%	14,796,478.12	2.99%
2	固定收益投资	53,722,599.19	10.85%	313,052,090.68	63.23%
3	权益投资	0.00	0.00%	17,531,888.80	3.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	58,857.41	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	50,402,575.50	10.18%
6	私募资管产品投资	395,841,890.51	79.95%	0.00	0.00%
7	合计	495,127,883.98	100.00%	395,841,890.51	79.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.01%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,035.99	12.19%
2	21 哈尔滨银行永续债 02	3,195.34	6.45%
3	21 兴元 1A3	1,549.91	3.13%
4	25 中银三星人寿永续债 01	836.25	1.69%
5	20 东方资本债 01	627.01	1.27%
6	25 中行永续债 01BC	577.56	1.17%
7	银河领先债券型证券投资基金	521.70	1.05%
8	25 兴业银行永续债 02BC	497.81	1.01%
9	25 成都银行永续债 01	496.52	1.00%

10	中银国有企业债债券型证券投资基金	496.05	1.00%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 11 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放12号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170301
产品登记编码	Z7008922000047
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 3 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 12 号） 账号：20000062834000121050415

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	379059703.45
期末产品份额净值	1.021466
期末产品份额累计净值	1.346464

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.58%	4.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	58,216.52
销售手续费	北京银行股份有限公司	192,038.27
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,831,137.95	0.39%	18,145,037.26	3.87%
2	固定收益投资	120,109,266.85	25.59%	302,128,834.34	64.37%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,991,955.12	1.06%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	115,512.91	0.02%
5	公募资管产品投资	10,199,304.83	2.17%	11,867,863.44	2.53%
6	私募资管产品投资	337,249,203.07	71.85%	0.00	0.00%
7	合计	469,388,912.70	100.00%	337,249,203.07	71.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到123.83%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	22 中国信达债 01	3,171.98	6.76%
2	22 青岛银行永续债 01	3,108.21	6.62%
3	21 哈尔滨银行永续债 02	2,130.23	4.54%
4	22 锡产业 MTN004	2,081.07	4.43%
5	活期存款及清算款	1,997.62	4.26%
6	易方达双债增强债券型证券投资基金	1,019.93	2.17%
7	24 宁波轨交 GN001	1,013.64	2.16%
8	25 中银三星人寿永续债 01	658.11	1.40%
9	国投证券收益凭证-专享	505.80	1.08%

	BY01 号		
10	25 中行永续债 01BC	454.53	0.97%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 12 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放13号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171105
产品登记编码	Z7008922000057
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 13 号） 账号：20000062834000121140977

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	220215014.45
期末产品份额净值	1.009450
期末产品份额累计净值	1.283064

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-2.12%	3.59%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	33,827.48
销售手续费	北京银行股份有限公司	167,382.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	38,445,937.34	14.57%	4,639,672.96	1.76%
2	固定收益投资	5,204,056.44	1.97%	184,878,779.30	70.07%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,911,899.22	2.62%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	27,886.40	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	23,738,062.00	9.00%
6	私募资管产品投资	220,196,299.88	83.46%	0.00	0.00%
7	合计	263,846,293.66	100.00%	220,196,299.88	83.46%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到119.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,308.56	16.33%
2	25 中银三星人寿永续债 01	676.90	2.57%
3	20 中国人寿财险	520.41	1.97%
4	25 中行永续债 01BC	467.50	1.77%
5	25 兴业银行永续债 02BC	402.95	1.53%
6	25 成都银行永续债 01	401.91	1.52%
7	25 工行永续债 01BC	389.08	1.47%
8	25 建行永续债 01BC	375.87	1.42%
9	银河领先债券型证券投资基金	273.03	1.03%

10	25 兴业银行永续债 01BC	269.89	1.02%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 13 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放14号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171106
产品登记编码	Z7008922000142
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 11 月 28 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 14 号） 账号：20000062834000121140354

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	278291372.33
期末产品份额净值	1.009178
期末产品份额累计净值	1.280641

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.56%	3.57%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	42,708.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	211,260.66
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	49,680,042.95	15.09%	18,816,399.46	5.72%
2	固定收益投资	15,183,667.28	4.61%	188,191,290.03	57.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,705,004.02	6.29%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	70,833.40	0.02%
5	公募资管产品投资	1,498,125.00	0.46%	34,984,092.29	10.63%
6	私募资管产品投资	262,767,619.20	79.84%	0.00	0.00%
7	合计	329,129,454.43	100.00%	262,767,619.20	79.84%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前 7 个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 118.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,849.64	20.81%
2	25 九鼎金租 03	1,012.57	3.08%
3	工行优 2	508.11	1.54%
4	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	505.80	1.54%
5	农行优 1	414.84	1.26%
6	25 中银三星人寿永续债 01	353.23	1.07%
7	中行优 4	347.70	1.06%
8	银河领先债券型证券投资基金	266.22	0.81%

9	中银国有企业债债券型证券投资基金	253.13	0.77%
10	西部利得汇享债券型证券投资基金	246.72	0.75%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	河南九鼎金融租赁股份有限公司	25 九鼎金租 03	240	2.4000%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 14 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放15号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01171201
产品登记编码	Z7008922000072
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 12 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 15 号） 账号：20000062834000121066579

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	243795676.3
期末产品份额净值	1.016833
期末产品份额累计净值	1.263007

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.64%	3.37%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	8,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	37,418.50
销售手续费	北京银行股份有限公司	185,070.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	27,827,002.47	10.18%	38,863,183.42	14.22%
2	固定收益投资	3,034,800.00	1.11%	121,637,395.94	44.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	637,138.21	0.23%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	52,826.77	0.02%
5	公募资管产品投资	26,040,745.64	9.53%	55,180,282.67	20.19%
6	私募资管产品投资	216,370,827.01	79.18%	0.00	0.00%
7	合计	273,273,375.12	100.00%	216,370,827.01	79.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	6,366.64	23.30%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,187.56	4.35%
3	农银汇理金玉债券型证券投资基金	981.19	3.59%
4	易方达双债增强债券型证券投资基金	737.42	2.70%
5	南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金	312.93	1.15%
6	汇安恒利39个月定期开放纯	308.70	1.13%

	债债券型证券投资基金		
7	银河领先债券型证券投资基金	304.22	1.11%
8	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	303.48	1.11%
9	中银国有企业债债券型证券投资基金	289.26	1.06%
10	鹏华丰诚债券型证券投资基金	281.94	1.03%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 15 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放16号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180103
产品登记编码	Z7008922000040
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 1 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 16 号） 账号：20000062834000121139093

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	381543047.85
期末产品份额净值	1.036369
期末产品份额累计净值	1.27438

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.93%	3.57%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	58,482.81
销售手续费	北京银行股份有限公司	289,265.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	40,272,247.85	9.13%	8,941,493.77	2.03%
2	固定收益投资	83,890,858.07	19.03%	251,841,302.98	57.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	13,882,415.54	3.15%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	58,785.88	0.01%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	42,049,743.23	9.54%
6	私募资管产品投资	316,773,741.40	71.84%	0.00	0.00%
7	合计	440,936,847.32	100.00%	316,773,741.40	71.85%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.57%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,921.37	11.16%
2	21 哈尔滨银行永续债 02	3,195.34	7.25%
3	22 锡产业 MTN004	3,121.60	7.08%
4	22 青岛银行永续债 01	2,072.14	4.70%
5	24 城建 Y1	919.60	2.09%
6	路建 YK02	553.77	1.26%
7	22 苏州高新 MTN004	519.72	1.18%
8	银河领先债券型证券投资基金	483.45	1.10%
9	陆集 R1 优	480.78	1.09%

10	建工 KY09	462.93	1.05%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 16 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放17号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180302
产品登记编码	Z7008922000050
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 3 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 17 号） 账号：20000062834000121138586

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	233072155.64
期末产品份额净值	1.005151
期末产品份额累计净值	1.260873

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.35%	3.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,748.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	117,887.05
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	22,998,901.16	8.51%	14,474,256.40	5.36%
2	固定收益投资	33,935,275.86	12.56%	156,054,018.61	57.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	18,009,390.05	6.66%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	49,987.01	0.02%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	24,737,952.64	9.15%
6	私募资管产品投资	213,325,604.71	78.93%	0.00	0.00%
7	合计	270,259,781.73	100.00%	213,325,604.71	78.93%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到115.96%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	3,747.32	13.87%
2	23 常德城投 MTN002	2,039.37	7.55%
3	中信建投收益凭证“看涨宝”791 期	1,000.40	3.70%
4	工行优 2	442.56	1.64%
5	农行优 1	361.31	1.34%
6	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	353.76	1.31%
7	中行优 4	302.84	1.12%
8	23 晋能电力 MTN013	277.54	1.03%

9	24 康富租赁 MTN004(碳中和债)	268.84	0.99%
10	24 天恒置业 MTN004	215.13	0.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝” 791 期	172	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 17 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放18号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190911
产品登记编码	Z7008922000181
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 18 号） 账号：20000062834000121072562

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	228190959.73
期末产品份额净值	0.999230
期末产品份额累计净值	1.224637

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-0.66%	3.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	52,198.69
销售手续费	北京银行股份有限公司	273,289.16
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,059,611.82	4.76%	14,194,932.95	5.61%
2	固定收益投资	25,551,158.76	10.09%	160,049,546.24	63.22%
3	权益投资	0.00	0.00%	20,968,328.05	8.28%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	94,149.86	0.04%
5	公募资管产品投资	1,423,898.78	0.56%	18,816,390.39	7.43%
6	私募资管产品投资	214,123,347.49	84.58%	0.00	0.00%
7	合计	253,158,016.85	99.99%	214,123,347.49	84.58%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,625.45	10.37%
2	债券买入返售	1,266.04	5.00%
3	23 江宁经开 MTN002	1,025.10	4.05%
4	中信建投收益凭证“看涨宝”792期	1,000.49	3.95%
5	工行优2	531.99	2.10%
6	23 河钢集 MTN015	529.53	2.09%
7	TJCY01	453.53	1.79%
8	农行优1	434.33	1.72%
9	中行优4	364.04	1.44%

10	建信长租	352.00	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信建投证券股份有限公司	中信建投收益凭证“看涨宝”792期	331	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 18 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见年开放19号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190913
产品登记编码	Z7008922000160
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见年开放 19 号） 账号：20000062834000121065925

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	229974633.59
期末产品份额净值	1.000586
期末产品份额累计净值	1.208101

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.87%	3.45%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，债券市场出现了明显的调整。一方面受制于资金宽松预期的落空，另一方面全市场风险偏好大幅提升，部分资金被吸纳进权益市场。目前来看，尽管基本面尚未大幅起色，但整个市场的资金重新进入均衡状态，令固定收益资产，尤其是长久期债券跌幅明显。而权益市场在“反内卷”、芯片等带动下，轮番上涨。本报告期，产品逐步降低久期，并增配了固收+资产，跑出了一定相对收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	20,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	58,537.96
销售手续费	北京银行股份有限公司	289,636.62
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	6,044,120.50	2.26%	8,553,026.21	3.20%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	204,186,276.54	76.49%
3	权益投资	0.00	0.00%	871,483.22	0.33%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	139,757.33	0.05%
5	公募资管产品投资	28,716,909.79	10.76%	18,416,886.03	6.90%
6	私募资管产品投资	232,167,429.33	86.98%	0.00	0.00%
7	合计	266,928,459.62	100.00%	232,167,429.33	86.97%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到116.07%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	1,253.03	4.69%
2	活期存款及清算款	1,090.15	4.08%
3	农银汇理金玉债券型证券投资基金	981.38	3.68%
4	西部利得汇享债券型证券投资基金	512.38	1.92%
5	申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金	501.77	1.88%
6	易方达双债增强债券型证券投资基金	500.26	1.87%

7	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	382.47	1.43%
8	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	377.30	1.41%
9	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	304.52	1.14%
10	兴证全球招益债券型证券投资基金	298.39	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见年开放 19 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见七日淘金理财管理计划
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见七日淘金理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见七日淘金理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01160101
产品登记编码	Z7008922000154
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016年5月10日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见七日淘金） 账号：20000062834000118103497

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025年7月1日-2025年9月30日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 12083935203.51 A类份额: 12083934840.31 B类份额: 120.63 C类份额: 242.57
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.101032 A类份额: 1.101032 B类份额: - C类份额: -
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.325118 A类份额: 1.325118 B类份额: - C类份额: -

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 0.91% A类份额: 0.91% B类份额: - C类份额: -	年化收益率: 3.45% A类份额: 3.45% B类份额: - C类份额: -

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度,“反内卷”政策推动通胀预期上升,股票市场和商品市场走强,叠加公募基金费率新规,债券市场波动性加大,收益率整体波动上行,在资金面稳定背景下,短端收益率相对平稳,债市呈现熊陡格局。报告期内,本产品积极调整持仓结构,灵活调整组合久期,提升组合的抗波动能力,平抑市场波动对组合的冲击。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度,经济修复力度较弱,且面临高基数压力,贸易摩擦仍存在不确定性,流动性维持相对宽裕,基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提

升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
兴业银行股份有限公司	012581644. IB	25 杭金投 SCP003	800,000.00	80,003,331.51
兴业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、北京农村商业银行股份有限公司	262480004. IB	24 苏银金租绿债 02BC	100,000.00	10,093,607.12
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,029,564.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	13,347,520.03

其他关联方	浙商银行股份有限公司	10,069,900.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,572,873.10	0.12%	1,049,847,838.45	8.11%
2	固定收益投资	1,228,921,371.40	9.50%	9,459,693,618.00	73.10%
3	权益投资	0.00	0.00%	484,281,946.25	3.74%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	90,599.64	0.00%
5	公募资管产品投资	77,770,935.94	0.60%	625,033,791.53	4.83%
6	私募资管产品投资	11,618,947,793.87	89.78%	0.00	0.00%
7	合计	12,941,212,974.31	100.00%	11,618,947,793.87	89.78%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	71,525.86	5.53%
2	25 国开 06	40,420.94	3.12%
3	20230303 工行河北	31,290.03	2.42%
4	23030303 工行横琴	31,290.03	2.42%
5	活期存款及清算款	30,933.85	2.39%
6	20 浦发银行永续债	28,847.63	2.23%
7	20 工商银行二级 02	13,001.30	1.00%
8	25 上海银行 CD055	11,570.10	0.89%
9	20 中国银行永续债 03	11,550.21	0.89%
10	工行优 2	11,432.69	0.88%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见七日淘金理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见天天金理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见天天金理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见天天金理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01230101
产品登记编码	Z7008923000001
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2023 年 2 月 2 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见天天金） 账号：20000062834000111098950

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 9210152386.85 A类份额: 4713347752.62 C类份额: 1951624588.73 E类份额: 2121604495.56 F类份额: 423575549.94
期末产品份额净值	产品份额净值: 1.055192 A类份额: 1.063329 C类份额: 1.046594 E类份额: 1.051690 F类份额: 1.023839
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.055192 A类份额: 1.063329 C类份额: 1.046594 E类份额: 1.05169 F类份额: 1.023839

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.41% A类份额: 1.37% C类份额: 1.22% E类份额: 1.42% F类份额: 1.32%	年化收益率: 2.07% A类份额: 2.37% C类份额: 2.12% E类份额: 2.36% F类份额: 1.88%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本产品在保证收益率水平相对稳定的同时,采取积极的资产配置策略,实现银行存款、资管计划、同业存单及高评级债券资产的均衡布局,维持合理的流动性配置比例。报告期内,产品紧密跟踪债券市场供需动态,通过优化存款策略、债券投资组合等策略,提升组合整体收益水平。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	784,418.88
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,805,987.19
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,349,308,349.60	14.49%	2,214,789,482.41	23.78%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	4,365,859,223.26	46.87%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	100,028,735.63	1.07%	1,285,028,603.38	13.80%
6	私募资管产品投资	7,865,677,309.05	84.44%	0.00	0.00%
7	合计	9,315,014,394.28	100.00%	7,865,677,309.05	84.45%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 101.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	163,851.87	17.59%
2	债券买入返售	160,299.78	17.21%

3	20230303 工行河北	18,234.95	1.96%
4	23030303 工行横琴	18,234.95	1.96%
5	20 浦发银行永续债	16,743.67	1.80%
6	2025091020260909 厦门国际 银行定存	15,845.81	1.70%
7	南华瑞泰 39 个月定期开放债 券型证券投资基金	13,416.35	1.44%
8	汇安恒利 39 个月定期开放纯 债债券型证券投资基金	13,234.90	1.42%
9	建信 60 号-中国银行深圳福 永支行营业部-人民币 04	11,371.05	1.22%
10	富荣富恒两年定期开放债券 型证券投资基金	10,681.83	1.15%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见天天金理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见薪满益足理财管理计划
2025 年三季度投资报告
报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见薪满益足理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见薪满益足理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01170302
产品登记编码	Z7008922000066
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2017 年 3 月 24 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见薪满益足） 账号：20000062834000118063050

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	8332544479.45
期末产品份额净值	1.117069
期末产品份额累计净值	1.317091

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.14%	3.71%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025年3季度，“反内卷”政策推动通胀预期上升，股票市场和商品市场走强，叠加公募基金费率新规，债券市场波动性加大，收益率整体波动上行，在资金面稳定背景下，短端收益率相对平稳，债市呈现熊陡格局。报告期内，本产品积极调整持仓结构，灵活调整组合久期，提升组合的抗波动能力，平抑市场波动对组合的冲击。

（2）管理人对未来的市场展望

展望2025年4季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过3季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-

-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	1,429,728.13
销售手续费	北京银行股份有限公司	4,596,970.44
其他关联方	哈尔滨哈银消费金融有限责任公司	100,000,000.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	10,916,424.91	0.12%	869,463,237.36	9.26%
2	固定收益投资	1,274,535,368.36	13.57%	6,090,023,117.50	64.85%
3	权益投资	0.00	0.00%	709,259,049.97	7.55%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	92,362.47	0.00%
5	公募资管产品投资	52,006,359.87	0.55%	384,778,799.54	4.10%
6	私募资管产品投资	8,053,616,566.84	85.76%	0.00	0.00%
7	合计	9,391,074,719.98	100.00%	8,053,616,566.84	85.76%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 112.70%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	66,791.40	7.11%
2	18 农发 11	31,152.19	3.32%
3	20230303 工行河北	31,120.60	3.31%
4	23030303 工行横琴	31,120.60	3.31%
5	20 浦发银行永续债	28,694.89	3.06%
6	活期存款及清算款	25,796.76	2.75%
7	25 农业银行 CD177	20,009.49	2.13%
8	工行优 2	17,994.64	1.92%
9	农行优 1	14,691.35	1.56%
10	中行优 4	12,313.66	1.31%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能

存在尾差)；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	哈尔滨哈银消费金融有限责任公司	25 哈银消费金融 02	28	2.3500%	同业借款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见薪满益足理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01180902
产品登记编码	Z7008922000178
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 10 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 1 号） 账号：20000062834000121052207

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	196297868.08
期末产品份额净值	1.062298
期末产品份额累计净值	1.322028

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	12.96%	4.61%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	29,417.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	144,371.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,967,951.86	0.93%	1,515,189.59	0.71%
2	固定收益投资	61,111,878.03	28.76%	121,480,729.30	57.18%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,601.33	0.00%
5	公募资管产品投资	23,178,455.49	10.91%	3,204,975.79	1.51%
6	私募资管产品投资	126,199,293.35	59.40%	0.00	0.00%
7	合计	212,457,578.73	100.00%	126,199,293.35	59.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.23%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已39号	5,056.11	23.80%
2	上信余杭城投信托贷款集合资金信托计划第二期	4,004.48	18.85%
3	22济南城投MTN002	1,030.00	4.85%

4	博时上证科创板 100 交易型 开放式指数证券投资基金联 接基金	777.60	3.66%
5	工银瑞信上证科创板 50 成份 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金	722.86	3.40%
6	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	553.69	2.61%
7	活期存款及清算款	348.31	1.64%
8	易方达上证科创板 50 成份交 易型开放式指数证券投资基 金联接基金	263.69	1.24%
9	24 晟优 02	113.27	0.53%
10	23 电建 A	112.58	0.53%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券 股份有限 公司	天已 39 号	728	3.8000%	收益凭证	正常资产
2	杭州余杭 城市发展 投资集团 有限公司	上信余杭 城投信托 贷款集合 资金信托 计划第二 期	363	3.3400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金3号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01181202
产品登记编码	Z7008922000119
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2018 年 12 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 3 号） 账号：20000062834000121226718

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	131737780.19
期末产品份额净值	1.061511
期末产品份额累计净值	1.318477

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	10.65%	4.70%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,818.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	97,395.29
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,809,694.18	2.06%	1,915,755.30	1.40%
2	固定收益投资	55,617,205.81	40.73%	62,048,893.90	45.44%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	13,731,473.29	10.06%	414,280.15	0.30%
6	私募资管产品投资	64,378,929.35	47.15%	0.00	0.00%
7	合计	136,537,302.63	100.00%	64,378,929.35	47.14%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.64%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天巳40号	5,561.72	40.73%
2	光信·光鑫·光泰212号集合资金信托计划	550.56	4.03%
3	易方达上证科创板50成份交	527.54	3.86%

	易型开放式指数证券投资基金联接基金		
4	博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	525.41	3.85%
5	活期存款及清算款	472.54	3.46%
6	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	320.20	2.35%
7	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	239.42	1.75%
8	先投贰 2A	167.83	1.23%
9	GC 立新优	132.74	0.97%
10	25 水发综能 ABN001 优先	126.59	0.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 40 号	729	3.8000%	收益凭证	正常资产
2	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 3 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金11号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190912
产品登记编码	Z7008922000058
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 11 号） 账号：20000062834000121656044

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	224658740.32
期末产品份额净值	1.000155
期末产品份额累计净值	1.218225

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.54%	3.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	114,061.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	740,666.58
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	15,919,854.87	6.72%	1,427,604.69	0.60%
2	固定收益投资	40,011,232.86	16.88%	135,041,777.02	56.96%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	43,424,832.51	18.32%	1,243,046.20	0.52%
6	私募资管产品投资	137,712,427.91	58.09%	0.00	0.00%
7	合计	237,068,348.15	100.01%	137,712,427.91	58.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.52%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	山东信托·恒祥196号集合资金信托计划	6,601.06	27.84%
2	债券买入返售	3,096.39	13.06%
3	活期存款及清算款	1,734.75	7.32%

4	英大现金宝货币市场基金	1,700.07	7.17%
5	广发景宁纯债债券型证券投资基金	1,298.12	5.48%
6	二三 KY01	1,000.34	4.22%
7	国联高股息精选混合型证券投资基金	676.76	2.85%
8	华安易富黄金交易型开放式证券投资基金联接基金	226.02	0.95%
9	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	221.52	0.93%
10	国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	220.00	0.93%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
 ②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
 报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
 报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	广州产业投资基金管理有限公司	山东信托·恒祥196号集合资金信托计划	728	3.4600%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

- 1. 备查文件目录
 《北银理财京华远见鑫益盈金 11 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》
- 2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金12号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190914
产品登记编码	Z7008922000134
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 9 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 12 号） 账号：20000062834000121664622

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	160255136.34
期末产品份额净值	1.000245
期末产品份额累计净值	1.21805

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.83%	3.62%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	120,848.16
销售手续费	北京银行股份有限公司	765,035.05
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	44,893,510.60	26.20%	4,121,316.59	2.40%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	103,530,934.93	60.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	17,799,999.97	10.39%	1,035,896.17	0.60%
6	私募资管产品投资	108,688,147.69	63.42%	0.00	0.00%
7	合计	171,381,658.26	100.01%	108,688,147.69	63.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	4,901.48	28.60%
2	英大现金宝货币市场基金	1,300.00	7.59%
3	铁建081A	488.38	2.85%
4	燕山湖A1	409.30	2.39%

5	GC 和鲁优	392.42	2.29%
6	大成高鑫股票型证券投资基金	320.00	1.87%
7	普交旅优	271.91	1.59%
8	GC 海发优	194.39	1.13%
9	25 海融 5A	168.19	0.98%
10	荟锦 11A1	164.33	0.96%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 12 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金13号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191011
产品登记编码	Z7008922000098
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 16 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 13 号） 账号：20000062834000121683866

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	509736634.86
期末产品份额净值	1.083984
期末产品份额累计净值	1.219227

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.99%	3.67%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	30,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	77,635.12
销售手续费	北京银行股份有限公司	491,515.40
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	94,388,527.95	17.37%	27,745,684.63	5.11%
2	固定收益投资	128,211,349.65	23.59%	158,888,360.26	29.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	62,349,418.01	11.47%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-5,251.60	0.00%
5	公募资管产品投资	34,494,840.80	6.35%	37,357,845.72	6.87%
6	私募资管产品投资	286,336,057.02	52.69%	0.00	0.00%
7	合计	543,430,775.42	100.00%	286,336,057.02	52.69%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.61%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	12,213.42	22.47%
2	债券买入返售	10,058.74	18.51%
3	英大现金宝货币市场基金	3,003.75	5.53%
4	20 中国银行永续债 03	2,817.49	5.18%

5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	2,757.08	5.07%
6	工行优 2	1,160.87	2.14%
7	农行优 1	947.77	1.74%
8	易方达龙宝货币市场基金	820.56	1.51%
9	中行优 4	794.38	1.46%
10	中加科鑫混合型证券投资基金	445.73	0.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 13 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金14号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191012
产品登记编码	Z7008922000082
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 10 月 30 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 14 号） 账号：20000062834000121736774

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	348763127.38
期末产品份额净值	1.083936
期末产品份额累计净值	1.223406

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.79%	3.76%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	53,197.36
销售手续费	北京银行股份有限公司	262,408.89
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	45,016,776.44	11.77%	12,519,945.60	3.27%
2	固定收益投资	80,020,821.90	20.92%	179,517,817.15	46.94%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,271,034.72	2.16%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-3,566.47	0.00%
5	公募资管产品投资	47,373,764.20	12.39%	9,736,042.16	2.55%
6	私募资管产品投资	210,041,273.16	54.92%	0.00	0.00%
7	合计	382,452,635.70	100.00%	210,041,273.16	54.92%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.66%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	8,554.28	22.37%
2	活期存款及清算款	5,753.67	15.04%
3	西部利得得尊纯债债券型证券投资基金	2,202.36	5.76%

4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	1,988.02	5.20%
5	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	711.75	1.86%
6	中加科鑫混合型证券投资基金	547.00	1.43%
7	荟享15号第4期优先A级(第2期次)	347.29	0.91%
8	24 广州农商行永续债 01	265.60	0.69%
9	22 广州银行二级资本债 01	243.60	0.64%
10	先投贰 2A	243.44	0.64%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 14 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金15号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191111
产品登记编码	Z7008922000121
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 6 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 15 号） 账号：20000062834000121737236

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	148470780.95
期末产品份额净值	1.066713
期末产品份额累计净值	1.208747

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.61%	3.53%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	14,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	22,634.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	111,711.82
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,366,084.23	9.02%	7,046,157.75	4.42%
2	固定收益投资	10,002,602.75	6.28%	95,298,502.73	59.84%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,421,491.83	2.78%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	26,887,563.03	16.88%	1,243,127.03	0.78%
6	私募资管产品投资	108,009,279.34	67.82%	0.00	0.00%
7	合计	159,265,529.35	100.00%	108,009,279.34	67.82%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.27%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,141.22	13.44%
2	债券买入返售	1,003.41	6.30%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	899.75	5.65%

4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	874.73	5.49%
5	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	324.48	2.04%
6	国联高股息精选混合型证券投资基金	304.99	1.91%
7	大成高鑫股票型证券投资基金	284.80	1.79%
8	湘建投 A1	231.67	1.45%
9	大板 A1	228.92	1.44%
10	25 金嘉 B	209.83	1.32%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 15 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金16号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191112
产品登记编码	Z7008922000044
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 16 号） 账号：20000062834000121739260

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	231690909.09
期末产品份额净值	1.067335
期末产品份额累计净值	1.21521

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.91%	3.65%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	23,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	35,202.80
销售手续费	北京银行股份有限公司	173,491.03
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	12,601,681.18	4.99%	9,025,061.00	3.57%
2	固定收益投资	30,088,199.06	11.91%	147,361,331.03	58.32%
3	权益投资	0.00	0.00%	11,462,616.91	4.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	42,135,354.73	16.68%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	167,849,008.94	66.43%	0.00	0.00%
7	合计	252,674,243.91	100.01%	167,849,008.94	66.43%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.06%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,162.67	8.56%
2	债券买入返售	2,112.18	8.36%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,379.78	5.46%

4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	1,292.21	5.11%
5	25 进出 01	1,008.30	3.99%
6	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	620.01	2.45%
7	景顺长城恒生消费交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	447.16	1.77%
8	25 民生银行永续债 01	319.72	1.27%
9	25 中银三星人寿永续债 01	302.38	1.20%
10	22 豫交投 MTN001	294.26	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 16 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金17号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191113
产品登记编码	Z7008922000063
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 17 号） 账号：20000062834000121738689

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	165011060.71
期末产品份额净值	1.098561
期末产品份额累计净值	1.237235

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.19%	4.04%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司	102501548. IB	25 中粮置业 MTN001	50,000.00	5,000,928.77
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	16,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,128.76
销售手续费	北京银行股份有限公司	123,753.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,668,159.88	6.56%	2,703,610.40	1.52%
2	固定收益投资	25,006,866.18	14.07%	85,227,518.42	47.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,527,916.95	2.55%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	41,329,193.71	23.25%	7,282,282.94	4.10%
6	私募资管产品投资	99,741,328.71	56.11%	0.00	0.00%
7	合计	177,745,548.48	99.99%	99,741,328.71	56.12%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.72%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	债券买入返售	2,126.97	11.97%
2	活期存款及清算款	1,437.18	8.09%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,099.80	6.19%
4	广发景宁纯债债券型证券投资基金	978.59	5.51%
5	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	894.61	5.03%
6	25 中粮置业 MTN001	500.17	2.81%
7	鹏华医药科技股票型证券投资基金	474.48	2.67%
8	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	388.53	2.19%
9	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	355.88	2.00%
10	国联高股息精选混合型证券投资基金	296.91	1.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；
②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 17 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金18号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191114
产品登记编码	Z7008922000135
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 11 月 27 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 18 号） 账号：20000062834000121744927

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	165957206.83
期末产品份额净值	1.088823
期末产品份额累计净值	1.234305

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	8.97%	4.00%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近 1：9。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自 2025 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，组合从沪深 300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司	102501548. IB	25 中粮置业 MTN001	50,000.00	5,000,928.77
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	16,400,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	25,100.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	123,443.12
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,317,682.58	1.29%	2,273,220.53	1.26%
2	固定收益投资	25,006,866.18	13.89%	89,166,348.65	49.51%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,527,916.95	2.51%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	56,806,260.36	31.54%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	95,967,486.13	53.29%	0.00	0.00%
7	合计	180,098,295.25	100.01%	95,967,486.13	53.28%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.52%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	债券买入返售	2,255.90	12.53%
2	英大现金宝货币市场基金	1,300.05	7.22%
3	广发景宁纯债债券型证券投资基金	988.57	5.49%
4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	964.19	5.35%
5	西部利得得尊纯债债券型证券投资基金	961.03	5.34%
6	国联高股息精选混合型证券投资基金	500.24	2.78%
7	25 中粮置业 MTN001	500.17	2.78%
8	活期存款及清算款	459.09	2.55%
9	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	388.53	2.16%
10	易方达信息产业混合型证券投资基金	371.90	2.06%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 18 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金19号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191211
产品登记编码	Z7008922000182
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 4 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 19 号） 账号：20000062834000121745001

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	136968253.46
期末产品份额净值	1.098826
期末产品份额累计净值	1.252428

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	8.63%	4.32%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近 1：9。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自 2025 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，组合从沪深 300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	13,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,704.91
销售手续费	北京银行股份有限公司	101,656.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	14,170,424.03	9.48%	2,948,427.23	1.97%
2	固定收益投资	25,023,735.98	16.74%	69,661,016.36	46.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,824,296.45	2.56%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	23,760,151.52	15.90%	10,071,610.39	6.74%
6	私募资管产品投资	86,505,350.43	57.88%	0.00	0.00%
7	合计	149,459,661.96	100.00%	86,505,350.43	57.88%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到109.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	2,290.11	15.32%
2	活期存款及清算款	1,711.89	11.45%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	799.85	5.35%

4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	795.21	5.32%
5	25 热联 Y2	501.85	3.36%
6	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	455.73	3.05%
7	汇添富长添利定期开放债券型证券投资基金	355.88	2.38%
8	国联高股息精选混合型证券投资基金	325.22	2.18%
9	21 洛阳银行永续债	197.04	1.32%
10	22 豫交投 MTN001	173.51	1.16%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 19 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金20号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191212
产品登记编码	Z7008922000171
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 20 号） 账号：20000062834000121747894

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	121038384.51
期末产品份额净值	1.113218
期末产品份额累计净值	1.253397

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	11.06%	4.36%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	12,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,264.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	89,679.64
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,753,525.93	12.85%	3,351,800.70	2.57%
2	固定收益投资	5,041,496.78	3.87%	68,765,164.38	52.73%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,792,301.07	2.14%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	31,593,410.84	24.23%	2,116,324.35	1.62%
6	私募资管产品投资	77,025,590.50	59.06%	0.00	0.00%
7	合计	130,414,024.05	100.01%	77,025,590.50	59.06%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.75%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,010.53	15.42%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	901.02	6.91%
3	景顺长城景泰纯利债券型证	796.62	6.11%

	券投资基金		
4	广发景宁纯债债券型证券投资基金	718.96	5.51%
5	25 进出 01	504.15	3.87%
6	华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	275.08	2.11%
7	债券买入返售	257.82	1.98%
8	TJCY01	241.88	1.85%
9	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	196.76	1.51%
10	建信长租	187.73	1.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 20 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金21号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191213
产品登记编码	Z7008922000117
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 21 号） 账号：20000062834000121748736

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	137487631.3
期末产品份额净值	1.096812
期末产品份额累计净值	1.233471

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	7.63%	4.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近 1：9。运作期间债券利率自 6 月底以来具有较大幅度的回调，自 1.65%上行至 1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7 月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自 2025 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，组合从沪深 300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自 2024 年 9 月 24 日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在 4 月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A 股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI 披露数据表现仍然较弱。美国在 9 月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券		
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	13,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,780.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	102,248.64
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,618,663.05	12.95%	2,628,559.46	1.74%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	79,134,503.77	52.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,102,556.73	2.05%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	42,031,881.53	27.75%	4,936,721.34	3.26%
6	私募资管产品投资	89,802,341.30	59.29%	0.00	0.00%
7	合计	151,452,885.88	99.99%	89,802,341.30	59.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,224.72	14.69%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,001.14	6.61%
3	广发景宁纯债债券型证券投	818.82	5.41%

	资基金		
4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	675.93	4.46%
5	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	535.86	3.54%
6	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	399.92	2.64%
7	易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金	334.29	2.21%
8	易方达信息产业混合型证券投资基金	304.28	2.01%
9	债券买入返售	303.97	2.01%
10	21 洛阳银行永续债	205.13	1.35%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 21 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金22号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01191214
产品登记编码	Z7008922000060
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 12 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 22 号） 账号：20000062834000121749414

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	143744525.48
期末产品份额净值	1.097919
期末产品份额累计净值	1.220223

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.12%	3.81%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中加基金管理有 限公司	中加中债-1-5 年国 开债	0.15%	5,000,000.00
中原信托有限公 司	中原财富宏利 57 期	0.02%	14,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	21,853.19
销售手续费	北京银行股份有限公司	107,795.20
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	11,991,686.80	7.28%	5,258,057.39	3.19%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	106,326,532.54	64.55%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,996,975.40	4.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	32,088,194.90	19.48%	1,059,933.04	0.64%
6	私募资管产品投资	120,641,498.37	73.24%	0.00	0.00%
7	合计	164,721,380.07	100.00%	120,641,498.37	73.23%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到114.59%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	1,724.97	10.47%
2	西部利得得尊纯债债券型证券投资基金	850.91	5.17%
3	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	844.91	5.13%
4	中加中债-1-5年国开行债券指数证券投资基金	497.69	3.02%
5	债券买入返售	382.88	2.32%
6	国联高股息精选混合型证券投资基金	304.99	1.85%
7	大成高鑫股票型证券投资基金	284.80	1.73%
8	汇添富国证2000指数增强型证券投资基金	282.92	1.72%
9	南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	142.60	0.87%
10	21 洛阳银行永续债	111.74	0.68%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 22 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金23号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200111
产品登记编码	Z7008922000118
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 23 号） 账号：20000062834000121753762

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	182392727.15
期末产品份额净值	1.128112
期末产品份额累计净值	1.238268

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	7.10%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	9,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	27,617.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	135,933.74
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	26,894,805.55	13.77%	2,998,952.29	1.54%
2	固定收益投资	14,165,501.17	7.25%	89,109,191.00	45.61%
3	权益投资	0.00	0.00%	5,132,180.81	2.63%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	52,089,826.53	26.66%	4,965,558.36	2.54%
6	私募资管产品投资	102,205,882.46	52.32%	0.00	0.00%
7	合计	195,356,015.71	100.00%	102,205,882.46	52.32%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.11%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,989.38	15.30%
2	中加聚享增盈债券型证券投资基金	1,139.16	5.83%
3	景顺长城景泰纯利债券型证	1,043.71	5.34%

	券投资基金		
4	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	999.81	5.12%
5	20 中国银行永续债 02	918.16	4.70%
6	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	701.16	3.59%
7	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	664.78	3.40%
8	25 苏州高新 MTN004	498.39	2.55%
9	华夏恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	442.59	2.27%
10	债券买入返售	218.02	1.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 23 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金24号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200112
产品登记编码	Z7008922000115
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 24 号） 账号：20000062834000121774277

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	134070468.69
期末产品份额净值	1.124616
期末产品份额累计净值	1.23743

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.75%	4.15%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,417.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	67,199.41
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	923,284.50	0.67%	2,009,897.87	1.47%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	36,763,585.21	26.83%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,700,131.33	1.97%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	90,132,921.37	65.78%	4,500,222.89	3.28%
6	私募资管产品投资	45,973,837.30	33.55%	0.00	0.00%
7	合计	137,030,043.17	100.00%	45,973,837.30	33.55%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发纯债债券型证券投资基金	999.67	7.30%
2	兴全稳泰债券型证券投资基金	993.83	7.25%

3	华夏鼎茂债券型证券投资基金	932.61	6.81%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	897.65	6.55%
5	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	857.76	6.26%
6	大成景安短融债券型证券投资基金	796.27	5.81%
7	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	771.29	5.63%
8	华夏鼎泓债券型证券投资基金	601.31	4.39%
9	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	554.91	4.05%
10	中欧磐固债券型证券投资基金	505.21	3.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 24 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金25号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200113
产品登记编码	Z7008922000065
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 1 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 25 号） 账号：20000062834000121774351

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	177046571.75
期末产品份额净值	1.113230
期末产品份额累计净值	1.249596

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	8.49%	4.38%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	26,776.77
销售手续费	北京银行股份有限公司	87,732.95
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	26,524,234.70	13.35%	2,314,234.19	1.16%
2	固定收益投资	4,983,932.33	2.51%	109,928,244.41	55.33%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,830,048.85	2.43%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	45,156,679.24	22.73%	4,938,792.92	2.49%
6	私募资管产品投资	122,011,320.37	61.41%	0.00	0.00%
7	合计	198,676,166.64	100.00%	122,011,320.37	61.41%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.22%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,883.85	14.52%
2	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	1,401.63	7.05%
3	景顺长城景泰纯利债券型证	995.77	5.01%

	券投资基金		
4	债券买入返售	705.41	3.55%
5	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	623.30	3.14%
6	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	600.98	3.02%
7	25 苏州高新 MTN004	498.39	2.51%
8	国联高股息精选混合型证券投资基金	378.02	1.90%
9	24 广州农商行永续债 01	297.60	1.50%
10	22 广州银行二级资本债 01	277.10	1.39%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 25 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金26号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200211
产品登记编码	Z7008922000097
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 26 号） 账号：20000062834000121926489

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	159187752.09
期末产品份额净值	1.098508
期末产品份额累计净值	1.232463

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.94%	4.10%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,253.15
销售手续费	北京银行股份有限公司	79,797.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,000,080.61	0.62%	4,027,049.91	2.49%
2	固定收益投资	31,364,261.28	19.38%	30,412,824.92	18.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,843,022.78	4.85%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	79,538,934.16	49.14%	7,667,301.47	4.74%
6	私募资管产品投资	49,950,199.08	30.86%	0.00	0.00%
7	合计	161,853,475.13	100.00%	49,950,199.08	30.87%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.67%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	3,136.43	19.38%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	1,313.85	8.12%

3	广发景宁纯债债券型证券投资基金	1,098.87	6.79%
4	兴全稳泰债券型证券投资基金	993.83	6.14%
5	广发纯债债券型证券投资基金	993.42	6.14%
6	广发景明中短债债券型证券投资基金	718.01	4.44%
7	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	704.80	4.35%
8	景顺长城四季金利债券型证券投资基金	518.33	3.20%
9	中欧磐固债券型证券投资基金	505.21	3.12%
10	活期存款及清算款	391.48	2.42%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南城市建设集团有限公司	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	518	3.8000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 26 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金27号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200212
产品登记编码	Z7008922000100
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 12 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 27 号） 账号：20000062834000121931081

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	113923693.85
期末产品份额净值	1.074348
期末产品份额累计净值	1.202182

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.09%	3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,410.84
销售手续费	北京银行股份有限公司	57,340.96
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	308,680.66	0.26%	2,688,355.79	2.28%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	31,136,666.50	26.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,083,060.29	5.16%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	74,656,483.40	63.33%	3,004,143.66	2.55%
6	私募资管产品投资	42,912,226.24	36.40%	0.00	0.00%
7	合计	117,877,390.30	99.99%	42,912,226.24	36.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.47%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,007.85	8.55%
2	广发景宁纯债债券型证券投资基金	998.98	8.47%

3	广发景明中短债债券型证券投资基金	998.03	8.47%
4	兴全稳泰债券型证券投资基金	993.83	8.43%
5	华安沅信债券型证券投资基金	701.89	5.95%
6	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	511.35	4.34%
7	广发纯债债券型证券投资基金	506.25	4.29%
8	华夏鼎茂债券型证券投资基金	496.39	4.21%
9	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	406.32	3.45%
10	大成高鑫股票型证券投资基金	296.95	2.52%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 27 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金28号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200213
产品登记编码	Z7008922000124
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 28 号） 账号：20000062834000121930470

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	208532340.64
期末产品份额净值	1.078858
期末产品份额累计净值	1.192512

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.48%	3.42%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	31,665.17
销售手续费	北京银行股份有限公司	104,117.92
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	475,095.79	0.22%	3,502,871.20	1.61%
2	固定收益投资	10,003,805.89	4.61%	60,198,354.32	27.73%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	132,545,280.42	61.05%	10,390,204.99	4.79%
6	私募资管产品投资	74,091,430.51	34.13%	0.00	0.00%
7	合计	217,115,612.61	100.01%	74,091,430.51	34.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.12%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	西藏东财瑞利债券型证券投资基金	1,609.31	7.41%
2	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,597.67	7.36%

3	大成景安短融债券型证券投资基金	1,386.63	6.39%
4	广发纯债债券型证券投资基金	1,208.36	5.57%
5	广发景明中短债债券型证券投资基金	1,199.42	5.52%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	1,116.30	5.14%
7	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,071.34	4.93%
8	25 广州控股 MTN004	1,000.38	4.61%
9	兴全恒裕债券型证券投资基金	995.67	4.59%
10	鑫元中短债债券型证券投资基金	911.79	4.20%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 28 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金29号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200214
产品登记编码	Z7008922000110
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 2 月 26 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 29 号） 账号：20000062834000121933342

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	155047133.99
期末产品份额净值	1.065822
期末产品份额累计净值	1.184866

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.26%	3.30%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	23,594.93
销售手续费	北京银行股份有限公司	77,627.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	539,551.75	0.34%	3,600,435.96	2.25%
2	固定收益投资	11,993,111.59	7.49%	45,580,650.33	28.46%
3	权益投资	0.00	0.00%	2,464,940.39	1.54%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-151,878.09	-0.09%
5	公募资管产品投资	87,824,942.33	54.84%	8,300,541.10	5.18%
6	私募资管产品投资	59,794,689.69	37.34%	0.00	0.00%
7	合计	160,152,295.36	100.01%	59,794,689.69	37.34%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.29%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,306.99	8.16%
2	广发景明中短债债券型证券投资基金	1,297.27	8.10%

3	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,277.85	7.98%
4	大成景安短融债券型证券投资基金	1,154.33	7.21%
5	广发景宁纯债债券型证券投资基金	998.98	6.24%
6	25 东财证券 05	997.16	6.23%
7	兴全恒裕债券型证券投资基金	903.74	5.64%
8	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	509.35	3.18%
9	活期存款及清算款	360.03	2.25%
10	大成高鑫股票型证券投资基金	293.13	1.83%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 29 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金30号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200311
产品登记编码	Z7008922000183
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 11 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 30 号） 账号：20000062834000121934642

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	85422240.79
期末产品份额净值	1.107896
期末产品份额累计净值	1.195308

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	0.14%	3.51%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,071.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	43,070.25
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	351,534.27	0.38%	2,761,007.38	3.01%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	37,535,669.08	40.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,104,638.19	1.21%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	42,813,120.74	46.71%	7,097,617.16	7.74%
6	私募资管产品投资	48,498,931.81	52.91%	0.00	0.00%
7	合计	91,663,586.82	100.00%	48,498,931.81	52.91%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.31%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	兴全恒裕债券型证券投资基金	706.54	7.71%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	704.03	7.68%

3	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	601.99	6.57%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	535.66	5.84%
5	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	526.88	5.75%
6	天弘优选债券型证券投资基金	467.47	5.10%
7	大成高鑫股票型证券投资基金	362.45	3.95%
8	活期存款及清算款	221.93	2.42%
9	广发景明中短债债券型证券投资基金	139.51	1.52%
10	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	115.39	1.26%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 30 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金31号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200312
产品登记编码	Z7008922000064
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 31 号） 账号：20000062834000122579025

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	94711459.89
期末产品份额净值	1.088950
期末产品份额累计净值	1.212461

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.00%	3.83%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	14,445.68
销售手续费	北京银行股份有限公司	47,553.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,611,977.67	1.64%	2,181,567.87	2.22%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	21,956,018.59	22.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,601,710.73	3.67%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	62,717,323.27	63.92%	6,056,508.92	6.17%
6	私募资管产品投资	33,795,806.11	34.44%	0.00	0.00%
7	合计	98,125,107.05	100.00%	33,795,806.11	34.44%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到103.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	华夏鼎茂债券型证券投资基金	838.23	8.54%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	804.61	8.20%

3	广发景明中短债债券型证券投资基金	796.79	8.12%
4	兴全恒裕债券型证券投资基金	795.44	8.11%
5	景顺长城四季金利债券型证券投资基金	697.76	7.11%
6	华安沅信债券型证券投资基金	601.60	6.13%
7	交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金	526.88	5.37%
8	西部利得汇享债券型证券投资基金	401.10	4.09%
9	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	304.71	3.11%
10	活期存款及清算款	286.85	2.92%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 31 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金32号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200313
产品登记编码	Z7008922000167
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 3 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 32 号） 账号：20000062834000122643190

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	121784968.32
期末产品份额净值	1.072550
期末产品份额累计净值	1.207172

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.25%	3.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,577.86
销售手续费	北京银行股份有限公司	61,140.90
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,502,877.13	1.23%	1,572,989.71	1.29%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	20,552,469.50	16.81%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	94,852,737.79	77.60%	3,758,036.61	3.07%
6	私募资管产品投资	25,883,495.82	21.17%	0.00	0.00%
7	合计	122,239,110.74	100.00%	25,883,495.82	21.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.37%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.56	8.23%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	1,004.95	8.22%

3	兴全恒裕债券型证券投资基金	1,002.98	8.21%
4	华夏鼎茂债券型证券投资基金	993.86	8.13%
5	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	987.53	8.08%
6	景顺长城四季金利债券型证券投资基金	697.76	5.71%
7	景顺长城景泰裕利纯债债券型证券投资基金	681.95	5.58%
8	中加中债-1-5年国开行债券指数证券投资基金	595.86	4.87%
9	西部利得汇享债券型证券投资基金	505.70	4.14%
10	广发景明中短债债券型证券投资基金	499.52	4.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 32 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金33号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200411
产品登记编码	Z7008922000046
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 33 号） 账号：20000062834000122644690

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	175686213.95
期末产品份额净值	1.135888
期末产品份额累计净值	1.231467

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.98%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司, 交通银行股份有限公司, 北京银行股份有限公司	102583283. IB	25 复星医药 MTN002 (科创债)	100,000.00	10,000,739.73
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中加基金管理有限公司	中加中债-1-5 年国开债	0.15%	5,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	26,804.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	88,232.32
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,410,405.47	0.80%	2,171,723.35	1.24%
2	固定收益投资	24,184,767.21	13.75%	17,875,072.33	10.17%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,746,214.34	3.84%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	120,084,520.58	68.29%	3,368,888.08	1.92%
6	私募资管产品投资	30,161,898.10	17.15%	0.00	0.00%
7	合计	175,841,591.36	99.99%	30,161,898.10	17.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到100.09%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,535.90	8.73%
2	华夏鼎茂债券型证券投资基金	1,389.91	7.90%
3	西部利得汇享债券型证券投资基金	1,150.15	6.54%
4	中信建投稳祥债券型证券投资基金	1,115.45	6.34%
5	广发景明中短债债券型证券投资基金	1,095.22	6.23%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	1,009.52	5.74%
7	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.56	5.72%
8	25复星医药MTN002(科创债)	1,005.95	5.72%
9	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	1,001.26	5.69%
10	中交 YK03	1,000.19	5.69%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	绍兴滨海新区发展集团有限公司	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	364	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 33 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金34号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200412
产品登记编码	Z7008922000187
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 34 号） 账号：20000062834000122645692

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	86038539.46
期末产品份额净值	1.075371
期末产品份额累计净值	1.204635

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	4.50%	3.75%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,055.62
销售手续费	北京银行股份有限公司	42,938.02
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	271,971.36	0.31%	2,635,595.88	3.01%
2	固定收益投资	2,041,487.62	2.33%	25,692,886.86	29.34%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,189,532.89	4.78%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	49,378,449.20	56.39%	3,353,317.32	3.83%
6	私募资管产品投资	35,871,332.95	40.97%	0.00	0.00%
7	合计	87,563,241.13	100.00%	35,871,332.95	40.96%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.77%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天弘优选债券型证券投资基金	710.76	8.12%
2	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	706.04	8.06%

3	广发景宁纯债债券型证券投资基金	699.22	7.99%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	696.96	7.96%
5	兴全恒裕债券型证券投资基金	690.00	7.88%
6	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	504.84	5.77%
7	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	276.06	3.15%
8	大成景安短融债券型证券投资基金	241.35	2.76%
9	21 进出 16	204.15	2.33%
10	活期存款及清算款	195.56	2.23%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 34 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金35号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200413
产品登记编码	Z7008922000078
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 4 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 35 号） 账号：20000062834000122576852

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	134027052.48
期末产品份额净值	1.077822
期末产品份额累计净值	1.202923

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.53%	3.73%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,431.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	67,223.15
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,484,825.61	1.04%	1,458,426.66	1.02%
2	固定收益投资	13,012,050.33	9.12%	44,570,721.63	31.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,527,223.70	1.07%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	76,750,573.46	53.81%	3,836,154.69	2.69%
6	私募资管产品投资	51,392,526.68	36.03%	0.00	0.00%
7	合计	142,639,976.08	100.00%	51,392,526.68	36.03%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.43%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,205.39	8.45%
2	广发纯债债券型证券投资基金	1,006.56	7.06%

3	25 冀建交通 MTN002	997.98	7.00%
4	兴全恒裕债券型证券投资基金	991.02	6.95%
5	华安沅信债券型证券投资基金	802.17	5.62%
6	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	507.93	3.56%
7	华夏鼎茂债券型证券投资基金	499.01	3.50%
8	中银汇享债券型证券投资基金	497.35	3.49%
9	广发双债添利债券型证券投资基金	495.18	3.47%
10	西部利得汇享债券型证券投资基金	401.93	2.82%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	中信证券股份有限公司	中信证券安泰回报系列 1390 期收益凭证	190	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 35 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金36号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200511
产品登记编码	Z7008922000073
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 5 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 36 号） 账号：20000062834000122645989

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	119201164.75
期末产品份额净值	1.072759
期末产品份额累计净值	1.193106

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.80%	3.58%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102501606. IB	25 青岛城投 MTN007	50,000.00	5,001,010.96
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	18,152.33
销售手续费	北京银行股份有限公司	59,741.53
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	769,436.60	0.61%	1,420,867.60	1.13%
2	固定收益投资	7,110,045.40	5.65%	48,790,304.04	38.75%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	64,281,270.67	51.05%	3,551,648.17	2.82%
6	私募资管产品投资	53,762,819.81	42.69%	0.00	0.00%
7	合计	125,923,572.48	100.00%	53,762,819.81	42.70%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.64%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	大成景安短融债券型证券投资基金	1,003.39	7.97%
2	国泰利享中短债债券型证券投资基金	1,000.40	7.94%

3	广发景明中短债债券型证券投资基金	997.77	7.92%
4	中加聚诚纯债债券型证券投资基金	627.03	4.98%
5	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	609.54	4.84%
6	中信建投稳祥债券型证券投资基金	588.26	4.67%
7	25 青岛城投 MTN007	512.45	4.07%
8	兴全恒裕债券型证券投资基金	493.22	3.92%
9	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	353.87	2.81%
10	西部利得汇享债券型证券投资基金	265.91	2.11%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 36 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金39号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200611
产品登记编码	Z7008922000109
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 6 月 10 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 39 号） 账号：20000062834000122657139

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	157854552
期末产品份额净值	1.088866
期末产品份额累计净值	1.22143

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.20%	4.16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司	102583425.IB	25 百联集 MTN004	100,000.00	10,000,536.99
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	3,900,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	24,051.87
销售手续费	北京银行股份有限公司	79,177.16

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	897,307.93	0.55%	4,079,190.68	2.52%
2	固定收益投资	47,272,411.95	29.19%	44,859,449.33	27.70%
3	权益投资	0.00	0.00%	7,779,752.00	4.80%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	47,736,297.44	29.47%	9,340,321.61	5.77%
6	私募资管产品投资	66,058,713.62	40.79%	0.00	0.00%
7	合计	161,964,730.94	100.00%	66,058,713.62	40.79%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到102.60%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	2,090.95	12.91%
2	兴全恒裕债券型证券投资基金	1,182.89	7.30%
3	债券买入返售	1,064.69	6.57%
4	25 百联集 MTN004	996.96	6.16%
5	中邮稳定收益债券型证券投资基金	742.44	4.58%
6	21 哈尔滨银行永续债 02	639.07	3.95%
7	华安乾煜债券型发起式证券投资基金	609.54	3.76%
8	西部利得汇享债券型证券投资基金	449.63	2.78%
9	活期存款及清算款	408.31	2.52%
10	景顺长城四季金利债券型证券投资基金	397.52	2.45%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南城市建设集团有限公司	百年资管-明泉1号资产支持计划第1期（优先级）	518	3.8000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 39 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金40号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200612
产品登记编码	Z7008922000176
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 6 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 40 号） 账号：20000062834000122659941

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	85039688.62
期末产品份额净值	1.073041
期末产品份额累计净值	1.182206

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.77%	3.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
北京银行股份有限公司	102501606. IB	25 青岛城投 MTN007	50,000.00	5,001,010.96
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,935.54
销售手续费	北京银行股份有限公司	42,542.86
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	364,631.89	0.41%	1,830,449.52	2.04%
2	固定收益投资	5,023,014.93	5.60%	37,007,228.10	41.26%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,414,424.69	3.81%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	38,463,951.95	42.88%	3,599,443.87	4.01%
6	私募资管产品投资	45,851,546.18	51.11%	0.00	0.00%
7	合计	89,703,144.95	100.00%	45,851,546.18	51.12%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.48%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰212号集合资金信托计划	1,001.03	11.16%
2	广发景宁纯债债券型证券投资基金	699.22	7.79%

3	大成景安短融债券型证券投资基金	697.77	7.78%
4	广发景明中短债债券型证券投资基金	696.96	7.77%
5	兴全恒裕债券型证券投资基金	690.00	7.69%
6	交银施罗德稳利中短债债券型证券投资基金	504.45	5.62%
7	25 青岛城投 MTN007	504.21	5.62%
8	大成高鑫股票型证券投资基金	195.23	2.18%
9	活期存款及清算款	182.44	2.03%
10	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	160.87	1.79%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 40 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金42号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200711
产品登记编码	Z7008922000164
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 15 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 42 号） 账号：20000062834000122660021

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	190577978.41
期末产品份额净值	1.059477
期末产品份额累计净值	1.180887

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	9.38%	3.46%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	28,773.39
销售手续费	北京银行股份有限公司	94,242.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	19,384,619.13	9.42%	3,635,123.78	1.77%
2	固定收益投资	10,060,027.26	4.89%	122,015,339.05	59.31%
3	权益投资	0.00	0.00%	6,764,740.07	3.29%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	40,196,881.75	19.54%	3,652,382.93	1.78%
6	私募资管产品投资	136,067,585.83	66.15%	0.00	0.00%
7	合计	205,709,113.97	100.00%	136,067,585.83	66.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.94%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,301.97	11.19%
2	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	1,703.22	8.28%
3	国投瑞银恒泽中短债债券型	1,099.90	5.35%

	证券投资基金		
4	景顺长城景泰纯利债券型证券投资基金	1,095.35	5.32%
5	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	1,001.26	4.87%
6	中加聚享增盈债券型证券投资基金	934.13	4.54%
7	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	697.87	3.39%
8	债券买入返售	557.80	2.71%
9	25 进出 01	504.15	2.45%
10	25 热联 Y2	501.85	2.44%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	九江市国有投资控股集团有限公司	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	361	4.2400%	信托贷款	正常资产
2	绍兴滨海新区发展集团有限公司	光信光鑫光泰 159 号集合资金信托计划	364	4.1200%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 42 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金43号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200712
产品登记编码	Z7008922000139
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 22 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 43 号） 账号：20000062834000123733748

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	129530215.18
期末产品份额净值	1.089886
期末产品份额累计净值	1.197588

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	8.73%	3.80%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

本运作期内产品主要采用“固收+”资产配置思路，理财产品权益、固收类资产中债占比接近1：9。运作期间债券利率自6月底以来具有较大幅度的回调，自1.65%上行至1.86%。产品净值受到了一定程度的影响；股市方面，7月以来，权益市场表现较为火热，成交量也较为明显的抬升。股市行情有所分化，芯片、有色等领域表现较好，蓝筹股表现不及预期。整体权益市场三季度处于向好态势，对产品净值有一定程度的正向贡献。自2025年7月1日至9月30日，组合从沪深300、创业板指中也获得一定程度的正向收益。

（2）管理人对未来的市场展望

1、宏观政策持续发力：自2024年9月24日国新办召开新闻发布会以来，权益市场持续迎来重大利好，降准降息、降低存量房贷利率、创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展等一系列政策，增加了权益市场的活跃度。尽管受到中美经贸摩擦等因素影响股市在4月份有所回落，但国家不断加大对于中长期资本进入权益市场的支持力度，人工智能、机器人、新能源车等领域持续取得技术突破，A股市场仍有较好的配置价值。

2、宏观经济波动加大：我国受到美国加征关税的不确定性，对于出口可能造成一定程度影响，CPI、PPI披露数据表现仍然较弱。美国在9月份降息后，有望进一步降息。国内有一定跟随降准降息概率，后续进一步关注政策落地情况。

3、股债市场仍有机会：理财产品固定收益类资产静态收益率低于历史平均水平，利率继续大幅下行空间较为有限。权益方面，股市估值方面处于十年来

45%分位，目前股票仍然具有相对好的性价比和配置价值

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	19,550.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	64,047.88
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	16,219,540.23	11.99%	4,174,257.00	3.09%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	82,210,464.77	60.76%
3	权益投资	0.00	0.00%	3,522,164.48	2.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	24,609,237.83	18.19%	4,571,508.87	3.38%
6	私募资管产品投资	94,478,395.12	69.83%	0.00	0.00%
7	合计	135,307,173.18	100.01%	94,478,395.12	69.83%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.46%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	2,039.38	15.07%
2	光信·光鑫·光泰232号集合资金信托计划	1,351.77	9.99%
3	景顺长城景泰纯利债券型证	755.45	5.58%

	券投资基金		
4	国投瑞银恒泽中短债债券型证券投资基金	749.86	5.54%
5	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	415.03	3.07%
6	华夏恒生互联网科技业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	296.14	2.19%
7	南方中证申万有色金属交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	244.45	1.81%
8	债券买入返售	223.37	1.65%
9	24 晟优 02	134.05	0.99%
10	23 电建 A	133.23	0.98%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 43 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金44号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01200713
产品登记编码	Z7008922000157
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 7 月 29 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 44 号） 账号：20000062834000123733568

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	131353009.67
期末产品份额净值	1.113842
期末产品份额累计净值	1.196673

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	3.03%	3.79%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
招商银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司	102582996. IB	25 中电投 MTN018(能源保供特别债)	100,000.00	10,000,520.55
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,000,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,021.11
销售手续费	北京银行股份有限公司	65,861.94
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	262,065.86	0.19%	12,076,740.66	8.64%
2	固定收益投资	14,008,218.90	10.02%	66,817,638.08	47.79%
3	权益投资	0.00	0.00%	8,970,103.50	6.42%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-465,751.35	-0.33%
5	公募资管产品投资	32,537,594.23	23.27%	5,618,749.54	4.02%
6	私募资管产品投资	93,017,480.43	66.52%	0.00	0.00%
7	合计	139,825,359.42	100.00%	93,017,480.43	66.54%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.45%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例

1	活期存款及清算款	1,149.12	8.22%
2	南方丰元信用增强债券型证券投资基金	1,043.30	7.46%
3	25 中电投 MTN018(能源保供特别债)	1,008.36	7.21%
4	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	1,001.31	7.16%
5	景顺长城四季金利债券型证券投资基金	695.54	4.97%
6	大成景安短融债券型证券投资基金	664.55	4.75%
7	西部利得汇享债券型证券投资基金	552.75	3.95%
8	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	450.46	3.22%
9	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	404.64	2.89%
10	债券买入返售	361.40	2.58%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券收益凭证-专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	江苏先行控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 212 号集合资金信托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产

3	江苏海晟 控股集团 有限公司	光信·光 鑫·光泰 232 号集 合资金信 托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 44 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金47号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201011
产品登记编码	Z7008922000172
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 10 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 47 号） 账号：20000062834000123023604

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	134549538.07
期末产品份额净值	1.112949
期末产品份额累计净值	1.219343

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	16.98%	4.43%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	20,007.65
销售手续费	北京银行股份有限公司	65,360.42
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	2,481,876.19	1.71%	2,597,136.49	1.78%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	120,389,852.08	82.72%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,280.24	0.00%
5	公募资管产品投资	20,067,960.76	13.79%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	122,985,708.33	84.51%	0.00	0.00%
7	合计	145,535,545.28	100.01%	122,985,708.33	84.50%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到108.17%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	903.27	6.21%
2	活期存款及清算款	507.90	3.49%
3	易方达上证科创板50成份交	503.48	3.46%

	易型开放式指数证券投资基金联接基金		
4	华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	501.98	3.45%
5	24 晟优 02	369.46	2.54%
6	23 电建 A	367.19	2.52%
7	华夏国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	357.28	2.45%
8	城发 2 优	330.33	2.27%
9	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	322.70	2.22%
10	工银瑞信上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	321.35	2.21%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 47 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金48号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01201111
产品登记编码	Z7008922000081
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2020 年 11 月 18 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 48 号） 账号：20000062834000123029289

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	84051789.19
期末产品份额净值	1.102746
期末产品份额累计净值	1.2261

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	16.44%	4.64%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,507.42
销售手续费	北京银行股份有限公司	40,868.79
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,169,966.87	1.33%	1,886,582.28	2.15%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	66,292,506.39	75.63%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	18,308,443.13	20.89%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	68,179,088.67	77.78%	0.00	0.00%
7	合计	87,657,498.67	100.00%	68,179,088.67	77.78%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.29%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	广发纯债债券型证券投资基金	604.10	6.89%
2	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	327.86	3.74%

	金联接基金		
3	活期存款及清算款	305.65	3.49%
4	华夏上证科创板50成份交易 型开放式指数证券投资基金 发起式联接基金	245.81	2.80%
5	工银瑞信上证科创板50成份 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金	242.01	2.76%
6	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	227.63	2.60%
7	24 晟优 02	223.75	2.55%
8	23 电建 A	222.38	2.54%
9	城发 2 优	200.05	2.28%
10	华夏国证半导体芯片交易型 开放式指数证券投资基金发 起式联接基金	183.43	2.09%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 48 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金50号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210111
产品登记编码	Z7008922000150
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 21 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 50 号） 账号：20000062834000123046978

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	62032373.92
期末产品份额净值	1.070630
期末产品份额累计净值	1.201231

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	7.08%	4.28%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	2,600,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,385.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	30,808.97
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	350,282.58	0.53%	1,758,928.87	2.68%
2	固定收益投资	0.00	0.00%	48,151,338.17	73.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,047,559.06	1.60%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,711,178.27	19.39%	1,539,462.28	2.35%
6	私募资管产品投资	52,497,288.38	80.08%	0.00	0.00%
7	合计	65,558,749.23	100.00%	52,497,288.38	80.08%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.68%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	中信信托北盈20号固定收益类信托计划	1,502.13	22.91%
2	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	903.27	13.78%

3	国泰合融纯债债券型证券投资基金	474.72	7.24%
4	活期存款及清算款	197.46	3.01%
5	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	172.41	2.63%
6	大成高鑫股票型证券投资基金	131.67	2.01%
7	易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	124.94	1.91%
8	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	98.65	1.50%
9	债券买入返售	88.11	1.34%
10	广发睿毅领先混合型证券投资基金	78.33	1.19%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	宁海县城投集团有限公司	中信信托北盈20号固定收益类信托计划	363	4.0000%	信托贷款	正常资产
2	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 50 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金51号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210211
产品登记编码	Z7008922000175
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 51 号） 账号：20000062834000123031546

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	88997769.04
期末产品份额净值	1.062848
期末产品份额累计净值	1.178296

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	5.63%	3.87%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	1,500,000.00
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	13,509.72
销售手续费	北京银行股份有限公司	44,362.46
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,113,513.07	1.12%	3,779,927.78	3.79%
2	固定收益投资	1,044,188.08	1.05%	76,158,366.47	76.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,314.95	0.00%
5	公募资管产品投资	15,864,339.58	15.89%	1,856,561.15	1.86%
6	私募资管产品投资	81,793,540.45	81.94%	0.00	0.00%
7	合计	99,815,581.18	100.00%	81,793,540.45	81.95%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到112.16%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰232号集合资金信托计划	2,002.63	20.06%
2	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	1,004.48	10.06%

3	活期存款及清算款	472.52	4.73%
4	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	451.63	4.52%
5	国泰合融纯债债券型证券投资基金	233.74	2.34%
6	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	199.14	2.00%
7	广发中小盘精选混合型证券投资基金	197.05	1.97%
8	汇丰亚洲债券基金	188.51	1.89%
9	大成景安短融债券型证券投资基金	170.55	1.71%
10	大成高鑫股票型证券投资基金	162.75	1.63%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	光信光鑫京润6号集合资金信托计划	545	3.5500%	信托贷款	正常资产
2	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产
3	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰232号集合资金信	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

		托计划				

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 51 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金52号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210311
产品登记编码	Z7008922000129
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 3 月 17 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 52 号） 账号：20000062834000123050879

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	50319439.32
期末产品份额净值	1.071445
期末产品份额累计净值	1.19356

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	9.01%	4.25%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,586.99
销售手续费	北京银行股份有限公司	24,879.99
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	943,466.95	1.78%	1,122,175.19	2.11%
2	固定收益投资	4,012,547.45	7.55%	42,982,202.12	80.91%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,004,029.00	7.54%	57,593.76	0.11%
6	私募资管产品投资	44,161,971.07	83.13%	0.00	0.00%
7	合计	53,122,014.47	100.00%	44,161,971.07	83.13%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到105.57%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·光泰212号集合资金信托计划	2,002.05	37.69%
2	活期存款及清算款	206.56	3.89%
3	国投证券收益凭证-专享	202.32	3.81%

	BY01 号		
4	25 苏州高技 MTN006	198.93	3.74%
5	华泰柏瑞上证科创板 50 成份 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金	143.75	2.71%
6	博时上证科创板 100 交易型 开放式指数证券投资基金联 接基金	140.08	2.64%
7	铁建 081A	118.02	2.22%
8	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	116.57	2.19%
9	燕山湖 A1	98.91	1.86%
10	GC 和鲁优	94.83	1.79%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	国投证券股份有限公司	国投证券 收益凭证- 专享 BY01 号	152	0.0000%	收益凭证	正常资产
2	江苏先行控股集团有限公司	光信·光 鑫·光泰 212 号集 合资金信 托计划	364	4.0100%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 52 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金53号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210411
产品登记编码	Z7008922000086
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 4 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 53 号） 账号：20000062834000123056718

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	24723396.55
期末产品份额净值	1.060893
期末产品份额累计净值	1.188395

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	6.73%	4.23%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	3,744.98
销售手续费	北京银行股份有限公司	12,294.09
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	171,666.21	0.64%	312,642.11	1.17%
2	固定收益投资	6,002,704.08	22.53%	13,424,384.47	50.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,972,496.62	18.66%	1,762,880.01	6.62%
6	私募资管产品投资	15,499,906.59	58.17%	0.00	0.00%
7	合计	26,646,773.50	100.00%	15,499,906.59	58.17%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.78%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	600.27	22.53%
2	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	451.63	16.95%

3	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	166.53	6.25%
4	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	96.56	3.62%
5	大成高鑫股票型证券投资基金	82.88	3.11%
6	债券买入返售	53.90	2.02%
7	汇丰亚洲债券基金	50.27	1.89%
8	中泰星元价值优选灵活配置混合型证券投资基金	46.28	1.74%
9	广发中小盘精选混合型证券投资基金	44.73	1.68%
10	华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金	40.10	1.50%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 53 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金54号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210511
产品登记编码	Z7008922000136
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 5 月 20 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 54 号） 账号：20000062834000123724531

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	62884955.63
期末产品份额净值	1.072715
期末产品份额累计净值	1.172048

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	10.98%	3.93%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	9,456.46
销售手续费	北京银行股份有限公司	30,974.83
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,201,734.89	1.83%	1,681,224.82	2.56%
2	固定收益投资	13,240,292.60	20.16%	40,149,864.47	61.12%
3	权益投资	0.00	0.00%	4,108,234.04	6.25%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-253,130.13	-0.39%
5	公募资管产品投资	5,504,162.25	8.38%	59,539.81	0.09%
6	私募资管产品投资	45,745,733.01	69.64%	0.00	0.00%
7	合计	65,691,922.75	100.01%	45,745,733.01	69.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.46%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	光信·光鑫·鑫悦112号集合资金信托计划	1,351.86	20.58%
2	光信·光鑫·光泰232号集合资金信托计划	650.85	9.91%

3	路建 YK08	500.11	7.61%
4	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划	451.63	6.88%
5	21 哈尔滨银行永续债 02	426.05	6.49%
6	25 苏州高技 MTN006	397.87	6.06%
7	活期存款及清算款	288.30	4.39%
8	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	204.93	3.12%
9	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	174.09	2.65%
10	博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	171.40	2.61%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	盐城市国有资产投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 113 号集合资金信托计划	364	4.9878%	信托贷款	正常资产
2	海安市城建开发投资集团有限公司	光信·光鑫·鑫悦 112 号集合资金信托计划	362	4.5041%	信托贷款	正常资产
3	珠海华发投资控股	上信-华发投控信托	722	4.0300%	信托贷款	正常资产

	集团有限公司	贷款集合资金信托计划				
4	江苏海晟控股集团有限公司	光信·光鑫·光泰 232 号集合资金信托计划	364	4.3000%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 54 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金55号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210611
产品登记编码	Z7008922000177
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 6 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 55 号） 账号：20000062834000123724756

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	55754007.86
期末产品份额净值	1.053769
期末产品份额累计净值	1.152495

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	6.06%	3.56%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

2025 年三季度，全球股指多数收涨，亚太股指普遍强势；中债利率持续走高，商品冲高回落。其中，三季度宽基指数普遍收涨，创业板指领涨，成长、周期风格领涨。三季度期间，沪深 300 指数 17.90%，中证 500 指数 25.31%，中证 1000 指数 19.17%，创业板指数 50.40%，科创 50 指数 49.02%。同期，中债收益率持续走高，利率曲线趋于陡峭。7 月存单利率与 10 年期国债利率倒挂被打破，随后三季度此状态持续。信用利差震荡回升。三季度大宗商品表现分化，黄金白银大涨，南华工业品指数 7 月冲高后持续回落。产品配置维持中性久期，持续优化组合持仓。具体品种的选择上兼顾收益率水平、变现能力等，动态优化，选择性价比较高的品种。权益配置方面，按 5%的中枢进行配置，适度提升了成长风格的配置。后续结合宏观经济基本面的情况再灵活调整股债配置比例以及配置风格。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年四季度，全球经济增长有韧性，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期。国内经济环境方面，经济短期大概率维持“弱复苏、低通胀”状态，中长期处于经济寻底的阶段。政策同时发力“培育新动能”与“托底旧动能”，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。持续关注新动能形成过程中产生的新兴成长领域的投资机会；以及国内自上而下推进“反内卷”，通过供给调节和各类需求刺激相配合，推动供给出清，从而带动企业盈利修复的机会。综合考虑经济基本面及流动性状况，灵活调整权益资产的仓位，重点关注

政策支持领域的投资机会以及产业变革下出现的新兴行业机会。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,454.18
销售手续费	北京银行股份有限公司	27,761.84
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	319,424.43	0.54%	538,788.99	0.91%
2	固定收益投资	22,009,915.08	37.23%	21,722,440.76	36.74%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	12,328,691.06	20.85%	2,203,709.43	3.73%
6	私募资管产品投资	24,464,939.18	41.38%	0.00	0.00%
7	合计	59,122,969.75	100.00%	24,464,939.18	41.38%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到106.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	2,200.99	37.23%
2	大成景安短融债券型证券投资基金	403.93	6.83%

3	大成高鑫股票型证券投资基金	181.82	3.08%
4	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第3期）	180.49	3.05%
5	易方达双债增强债券型证券投资基金	127.96	2.16%
6	易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	122.64	2.07%
7	华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金	109.33	1.85%
8	汇丰亚洲债券基金	104.73	1.77%
9	债券买入返售	95.39	1.61%
10	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	93.96	1.59%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第3期）	545	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 55 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金56号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210711
产品登记编码	Z7008922000092
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 7 月 19 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 56 号） 账号：20000062834000123727665

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	58718053.76
期末产品份额净值	1.063919
期末产品份额累计净值	1.179666

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	8.30%	4.27%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	8,863.26
销售手续费	北京银行股份有限公司	29,078.13
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	980,126.32	1.60%	711,073.20	1.16%
2	固定收益投资	18,984,340.88	30.90%	36,434,717.26	59.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	4,300,330.97	7.00%	28,796.88	0.05%
6	私募资管产品投资	37,174,587.34	60.51%	0.00	0.00%
7	合计	61,439,385.51	100.01%	37,174,587.34	60.51%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.63%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第2期）	1,262.65	20.55%
2	百年资管-乾川2号资产支持计划第1期（优先级）	1,000.45	16.28%

3	路建 YK08	500.11	8.14%
4	25 苏州高技 MTN006	397.87	6.48%
5	活期存款及清算款	169.12	2.75%
6	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	150.88	2.46%
7	博时上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	145.69	2.37%
8	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	133.47	2.17%
9	24 晟优 02	49.44	0.80%
10	23 电建 A	49.14	0.80%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	济南轨道交通集团有限公司	百年资管-乾川 2 号资产支持计划第 1 期（优先级）	546	3.5000%	债权投资计划和资产支持计划	正常资产
2	珠海华发投资控股集团有限公司	上信-华发投控信托贷款集合资金信托计划（第 2 期）	548	3.9400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 56 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金59号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220102
产品登记编码	Z7008922000126
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 1 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 59 号） 账号：20000062834000123440430

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	47745924.6
期末产品份额净值	1.038668
期末产品份额累计净值	1.095864

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	10.50%	2.60%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	7,184.45
销售手续费	北京银行股份有限公司	35,311.60
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,076,247.28	2.16%	445,812.98	0.90%
2	固定收益投资	17,136,000.00	34.44%	25,001,247.81	50.25%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	6,095,121.15	12.25%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	25,447,060.79	51.15%	0.00	0.00%
7	合计	49,754,429.22	100.00%	25,447,060.79	51.15%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到104.21%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已57号	1,713.60	34.44%
2	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	300.57	6.04%
3	博时上证科创板100交易型	196.16	3.94%

	开放式指数证券投资基金联接基金		
4	活期存款及清算款	152.21	3.06%
5	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	134.48	2.70%
6	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	118.75	2.39%
7	摩根共同分类目录绿色债券债券型证券投资基金	100.00	2.01%
8	24 晟优 02	75.74	1.52%
9	23 电建 A	75.28	1.51%
10	债券买入返售	71.23	1.43%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 57 号	726	3.6500%	收益凭证	正常资产
2	九江市国有投资控股集团有限公司	上信九江国投信托贷款集合资金信托计划	361	4.2400%	信托贷款	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 59 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金60号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220202
产品登记编码	Z7008922000116
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 2 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 60 号） 账号：20000062834000123442319

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	43643198.64
期末产品份额净值	1.037467
期末产品份额累计净值	1.113936

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	10.48%	3.16%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	6,566.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	32,274.37
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	85,460.19	0.17%	552,581.12	1.12%
2	固定收益投资	18,205,446.25	36.85%	25,808,079.72	52.24%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,047.13	0.00%
5	公募资管产品投资	4,754,593.84	9.62%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	26,359,613.71	53.35%	0.00	0.00%
7	合计	49,405,113.99	99.99%	26,359,613.71	53.36%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到113.20%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天巳44号	1,820.54	36.85%
2	博时上证科创板100交易型开放式指数证券投资基金联接基金	189.28	3.83%

3	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	120.33	2.44%
4	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	112.40	2.28%
5	活期存款及清算款	63.80	1.29%
6	荟享 15 号第 4 期优先 A 级(第 2 期次)	60.46	1.22%
7	工银瑞信上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	53.44	1.08%
8	先投贰 2A	42.38	0.86%
9	GC 立新优	33.52	0.68%
10	23 中原银行永续债 01	33.28	0.67%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

- （1）产品债券持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （2）产品股票持仓风险及价格波动情况
报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。
- （3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况
报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 44 号	720	3.8000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 60 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金61号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220301
产品登记编码	Z7008922000161
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 3 月 25 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 61 号） 账号：20000062834000123428773

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	81370131.14
期末产品份额净值	1.033178
期末产品份额累计净值	1.130124

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	9.79%	3.69%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	12,256.81
销售手续费	北京银行股份有限公司	60,263.28
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,552,878.09	1.72%	545,196.60	0.60%
2	固定收益投资	23,184,000.00	25.69%	49,316,852.15	54.65%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	15,406,005.58	17.07%	242,081.56	0.27%
6	私募资管产品投资	50,104,130.31	55.52%	0.00	0.00%
7	合计	90,247,013.98	100.00%	50,104,130.31	55.52%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到110.91%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已58号	2,318.40	25.69%
2	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	1,003.16	11.12%
3	广发纯债债券型证券投资基金	690.01	7.65%

	金		
4	博时上证科创板 100 交易型 开放式指数证券投资基金联 接基金	329.39	3.65%
5	易方达上证科创板 50 成份交 易型开放式指数证券投资基 金联接基金	321.38	3.56%
6	活期存款及清算款	209.81	2.32%
7	华夏恒生科技交易型开放式 指数证券投资基金发起式联 接基金(QDII)	199.83	2.21%
8	债券买入返售	89.85	1.00%
9	25 康富租赁 MTN002(绿色碳 中和债)	83.16	0.92%
10	25 付息国债 16	66.01	0.73%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 58 号	719	3.6500%	收益凭证	正常资产
2	九江市工发产业投资有限公司	泰康九江石化产业园基础设施债权投资计划	730	4.1934%	其他非标准化债权类投资	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 61 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金62号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220401
产品登记编码	Z7008922000048
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2022 年 4 月 8 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金 62 号） 账号：20000062834000123427939

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	117135204.67
期末产品份额净值	1.032942
期末产品份额累计净值	1.119729

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	10.00%	3.43%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

以平价模型为资产配置框架，平衡固收与权益风险敞口，固收杠杆率为 110%，以 2 年久期为操作平衡点，权益以科创类基金为主，适时辅以红利基金。

(2) 管理人对未来的市场展望

三季度，关税问题对全球宏观的扰动暂缓，不过其长期影响将持续影响全球经贸分工与合作。8 月份美国与日本、欧洲相继达成协议，美国对日本商品以及欧盟商品均征收 15% 的关税，不过协议还附带有日本及欧盟投资美国以及购买美国商品的条款。8 月 12 日，中美双方发布《中美斯德哥尔摩经贸会谈联合声明》，中美就 24% 关税继续暂停 90 天达成共识。对美国而言，虽然通胀数据表现短期可控，但是加征关税令通胀存在长期上行压力。近期美国就业数据表现脆弱性，加上特朗普政治施压美联储降息，美债收益率下行，美联储降息预期上升，美联储 9 月如期降息 25BP，标志着美联储由“控通胀”转向“稳就业”。

三季度，国内宏观经济指标边际走弱。8 月制造业 PMI 仍然位于收缩区间，通胀指标仍然表现偏弱，实体部门的信贷数据表现仍较弱，信贷放缓，这表明国内有效需求不足的问题仍存。这一方面是由于上半年经济增速目标完成度较好，下半年政策加码的必要性较弱，三季度政策面增量力度相对偏弱；另一方面是因为上半年出口表现强韧性，抢出口效应减弱之后下半年出口方面增速放缓。目前国内货币政策侧重于结构性宽松，侧重于提振消费和扶持科技创新，LPR 利率自 5 月调降以来持续保持不变，但四季度降息预期仍存。财政政策方面提出扩大服务

消费，积极扩大内需，预计未来服务消费将成为提振内需的重要抓手，另外，科技创新类仍为主线。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	17,639.66
销售手续费	北京银行股份有限公司	86,716.33
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	381,905.95	0.30%	1,185,279.26	0.94%
2	固定收益投资	50,561,095.96	40.04%	52,295,127.25	41.41%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,072.03	0.00%
5	公募资管产品投资	21,862,060.73	17.31%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	53,479,334.48	42.35%	0.00	0.00%
7	合计	126,284,397.12	100.00%	53,479,334.48	42.35%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

在开放日及开放日前7个工作日内持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到107.81%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	天已41号	5,056.11	40.04%
2	广发纯债债券型证券投资基金	985.92	7.81%
3	博时上证科创板100交易型	462.36	3.66%

	开放式指数证券投资基金联接基金		
4	易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	457.02	3.62%
5	华夏恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)	280.91	2.22%
6	活期存款及清算款	156.72	1.24%
7	24 晟优 02	113.11	0.90%
8	23 电建 A	112.41	0.89%
9	城发 2 优	101.13	0.80%
10	庐陵三 3A	81.84	0.65%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	天风证券股份有限公司	天已 41 号	730	3.8000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金 62 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见鑫益盈金固定期限16号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01220704
产品登记编码	Z7008922000106
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	封闭式
产品成立日	2022 年 7 月 13 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见鑫益盈金固定期限 16 号） 账号：20000062834000123423712

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	965213075.36
期末产品份额净值	1.097656
期末产品份额累计净值	1.097656

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	-1.18%	3.03%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。结合对 2015 年股债市场、对过去持续债熊和脱离基本面债市小调整的经验总结，我们认为债市当前仍不会形成持续债熊，但绝对收益率水平定价应当与货币政策中枢变动一致，10 年国债的合理中枢水平应在 1.85%附近。但风险偏好、机构行为可能加剧债市波动，10 年国债收益率有可能超调到 1.95-2%的水平。但如果基本面未有变化甚至因基数而回落，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，而且降息后 10 年国债的中枢也应随之下调。

三季度转债市场与股票市场同步上涨。转债表现弱于股票。分板块看，三季度通信、电子、有色金属和计算机板块涨幅居前；银行、煤炭、建筑和钢铁板块跌幅居前。风格上，成长板块表现强于价值板块，小盘股表现强于大盘股。AI、新能源、机器人等板块轮动成为热点主线，市场风险偏好持续提升。转债估值三季度整体提升。

配置思路方面，在固收资产上以信用债投资策略为主，择机配置优质非标资产。债券头寸上获取票息和骑乘收益，组合整体维持中等久期，不过度暴露久期风险，在赔率合适的情况下以利率债波段交易作为增强

（2）管理人对未来的市场展望

债券基本面整体弱现实，强预期，下有底，弹性有限。不过三季度债市走势对基本面有所“免疫”，股债跷跷板、机构行为成为债市调整主要的推动力量。

四季度政策又到加码关键观察阶段。当前 10 年国债的合理中枢水平应在 1.85% 附近。但风险偏好可能导致其超调。但如果基本面未有变化，央行重启买债和降息的可能性也随之增加，10 年国债的中枢也应随之下调。

转债估值层面，中长期看转债转股溢价率有支撑。供给端大量银行等底仓转债在近期强赎或即将到期，且新发转债数量和规模都处于低位。需求端，纯债收益率绝对低位背景下，固收机构投资者寻找增强收益资产诉求强烈。短期看，转债估值在 9 月回调后逐渐脱离过热区间，偏股转债估值、纯债溢价率、期权定价偏离度几项指标的定价合理性有所修复。往后看，转债估值向上概率大于向下，但需持续关注纯债利率若继续上行对转股溢价率的压制效应。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	76,400,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 72 期	0.02%	10,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	74,007.14
销售手续费	北京银行股份有限公司	243,999.93
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	37,337,469.06	3.60%	35,219,961.66	3.40%
2	固定收益投资	300,750,127.12	29.01%	419,782,975.86	40.50%
3	权益投资	0.00	0.00%	1,662,218.53	0.16%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	-1,244.85	0.00%
5	公募资管产品投资	101,209,762.47	9.76%	140,659,851.66	13.57%
6	私募资管产品投资	597,323,762.86	57.62%	0.00	0.00%
7	合计	1,036,621,121.51	99.99%	597,323,762.86	57.63%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本产品为封闭式产品，按理财产品合同约定，投资者在产品存续期内不可赎回。本产品投资上采用持有到期策略，并配置具备良好流动性的资产，流动性风险可控。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 107.40%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	28,062.05	27.07%
2	兴全稳泰债券型证券投资基金	7,929.72	7.65%
3	活期存款及清算款	4,918.67	4.74%
4	中加享利三年定期开放债券型证券投资基金	2,452.34	2.37%
5	南华瑞泰 39 个月定期开放债券型证券投资基金	2,418.66	2.33%
6	汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金	2,385.95	2.30%
7	25 中银三星人寿永续债 01	2,306.18	2.22%
8	22 青岛银行永续债 01	2,072.14	2.00%
9	富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金	1,925.69	1.86%
10	红塔红土盛兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	1,858.44	1.79%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见鑫益盈金固定期限 16 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210102
产品登记编码	Z7008922000184
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 1 月 26 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见医宝金） 账号：20000062834000118046425

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	5375336672.63
期末产品份额净值	1
期末产品份额累计净值	1.109204

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；
②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；
③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.20%	2.33%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人

				民币元)
北京农村商业银行股份有限公司	112581194. IB	25 北京农商银 行 CD165	500,000.00	49,804,150.00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 (单位：人民币元)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	720,474.95
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,720,045.12
其他关联方	招商银行股份有限公司	99,144,780.76

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	579,648,064.57	10.78%	38,353,604.64	0.71%
2	固定收益投资	1,388,171,047.10	25.82%	3,370,564,527.52	62.69%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	3,408,918,132.16	63.40%	0.00	0.00%
7	合计	5,376,737,243.83	100.00%	3,408,918,132.16	63.40%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	61,800.17	11.49%
2	债券买入返售	48,354.09	8.99%
3	24 中国银行 CD059	9,992.19	1.86%
4	24 中信银行 CD334	9,971.62	1.85%
5	25 上海银行 CD102	9,945.48	1.85%
6	25 交通银行 CD012	9,943.68	1.85%
7	25 杭州银行 CD137	9,943.58	1.85%
8	25 建设银行 CD125	9,913.57	1.84%
9	25 恒丰银行 CD125	9,899.76	1.84%
10	24 江苏银行 CD260	9,224.11	1.72%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见医宝金现金管理类理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210202
产品登记编码	Z7008922000084
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 2 月 2 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见易淘金新客） 账号：20000062834000118330939

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	809298736.28
期末产品份额净值	1
期末产品份额累计净值	1.114129

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.68%	2.44%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
浙商银行股份有限公司	112513056.IB	25 浙商银行 CD056	100000	9911044.38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	103,107.28
销售手续费	北京银行股份有限公司	528,162.86
其他关联方	华夏银行股份有限公司	59,323,762.33

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	149,396,808.21	18.45%	2,128,616.79	0.26%
2	固定收益投资	557,218,751.27	68.83%	100,824,842.30	12.45%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	102,953,459.09	12.72%	0.00	0.00%
7	合计	809,569,018.57	100.00%	102,953,459.09	12.71%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	15,152.54	18.72%
2	债券买入返售	7,938.54	9.81%
3	25 招证 F2	5,059.24	6.25%
4	24 中信银行 CD311	4,994.00	6.17%
5	25 中信银行 CD042	4,989.47	6.16%
6	25 恒丰银行 CD246	4,989.01	6.16%
7	25 厦门国际银行 CD046	4,988.47	6.16%
8	25 渤海银行 CD291	4,970.53	6.14%
9	25 重庆农村商行 CD082	4,954.91	6.12%
10	25 农业银行 CD131	4,954.29	6.12%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金（新客）现金管理类理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01190701
产品登记编码	Z7008922000052
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2019 年 8 月 30 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见易淘金） 账号：20000062834000118042046

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	产品资产净值: 5550666928.63 A类份额: 4197634788.93 B类份额: 7798.67 C类份额: 948940334.77 F类份额: 4017134.98 Z类份额: 400066871.28
期末产品份额净值	产品份额净值: 1 A类份额: 1 B类份额: 1 C类份额: 1 F类份额: 1 Z类份额: 1
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值: 1.152339 A类份额: 1.152462 B类份额: 1.031918 C类份额: 1.0347 F类份额: 1.033642 Z类份额: 1.017142

注: ①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值;
 ②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额;
 ③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额(若有)。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率: 1.23% A类份额: 1.23% B类份额: 1.29% C类份额: 1.19% F类份额: 1.24% Z类份额: 0.64%	年化收益率: 2.50% A类份额: 2.50% B类份额: 1.63% C类份额: 1.57% F类份额: 1.62% Z类份额: 1.45%

注: 本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100 (%)

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度, 基本面延续弱复苏态势, 通胀边际改善, 需求端平缓修复。资金价

格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

(2) 管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1)理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2)理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品 管理费率	报告期内投资金额 （单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4)理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	418,835.56
销售手续费	北京银行股份有限公司	3,674,284.52
其他关联方	招商银行股份有限公司	149,562,526.92

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,254,328,064.84	22.59%	37,848,834.54	0.68%
2	固定收益投资	599,758,627.94	10.80%	3,660,805,817.55	65.93%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	3,698,654,652.09	66.61%	0.00	0.00%
7	合计	5,552,741,344.87	100.00%	3,698,654,652.09	66.61%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	129,217.69	23.27%
2	债券买入返售	83,827.03	15.10%
3	25 宁波银行 CD019	10,598.02	1.91%
4	24 中信银行 CD311	4,994.00	0.90%
5	25 南京银行 CD187	4,986.47	0.90%
6	25 交通银行 CD112	4,266.66	0.77%
7	25 农业银行 CD323	4,256.25	0.77%
8	25 工商银行 CD233	4,246.93	0.76%
9	23 银河 F4	4,125.71	0.74%
10	25 国航 SCP001	3,882.74	0.70%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

(一) 投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

(二) 产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金现金管理类理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构江南农村商业银行官方网站：<http://www.jnbank.com.cn>

代销机构中原银行官方网站：<http://www.zybank.com.cn>

直销机构北银理财官方网站：<https://www.beijingbobwealth.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

代销机构江南农村商业银行客户服务热线：96005

代销机构中原银行客户服务热线：95186

直销机构北银理财客户服务热线：010-68800829

北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

- 1. 本报告适用于北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
- 2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
- 4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
- 5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
- 6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	TG01210502
产品登记编码	Z7008922000156
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2021 年 5 月 19 日
产品风险评级	低风险（PR1）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华远见易淘金尊享） 账号：20000062834000118017881

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	1655665732.27
期末产品份额净值	1
期末产品份额累计净值	1.103394

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.27%	2.36%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

三季度，基本面延续弱复苏态势，通胀边际改善，需求端平缓修复。资金价格维持低位，流动性环境相对充裕。资产价格表现方面，市场风险偏好回升推动权益指数走强，债券收益率整体震荡上行。后续仍将持续跟踪政策落地效果与基本面修复力度。报告期内，本产品积极参与同业存单、高等级信用债的一二级市场投资，重点把握阶段性票息收益机会与信用利差收敛窗口，夯实收益安全垫。同时，进一步运用久期、杠杆等策略，增厚产品收益，在保持产品的高流动性基础上，有效提高产品静态收益。

（2）管理人对未来的市场展望

展望 2025 年 4 季度，经济修复力度较弱，且面临高基数压力，贸易摩擦仍存在不确定性，流动性维持相对宽裕，基本面对债市偏有利。但市场风险偏好提升和机构行为对市场持续存在扰动。经过 3 季度市场调整，目前债市赔率改善，中短端品种已经逐步具有配置价值，长端品种或存在超跌反弹的修复行情。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

（1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
华夏银行股份有限公司	112518108.IB	25 华夏银行 CD108	1,000,000.00	98,815,784.93
北京农村商业银行股份有限公司	112581194.IB	25 北京农商银行 CD165	500,000.00	49,804,150.00
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额（单位：人民币元）
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	228,462.60
销售手续费	北京银行股份有限公司	1,199,601.11
其他关联方	-	-

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明：在本报告期内，托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	175,459,754.18	10.59%	6,299,795.67	0.38%
2	固定收益投资	746,972,985.95	45.10%	727,365,123.78	43.92%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6	私募资管产品投资	733,664,919.45	44.30%	0.00	0.00%
7	合计	1,656,097,659.58	99.99%	733,664,919.45	44.30%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资的各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 100.03%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	债券买入返售	25,134.43	15.18%
2	活期存款及清算款	18,175.95	10.98%
3	25 兴业银行 CD036	9,929.18	6.00%
4	25 工商银行 CD072	9,922.23	5.99%
5	25 华夏银行 CD108	9,917.42	5.99%
6	24 江苏银行 CD228	9,152.12	5.53%
7	24 江苏银行 CD260	9,029.06	5.45%
8	25 北京农商银行 CD165	4,989.77	3.01%
9	25 中信银行 CD041	4,989.29	3.01%

10	24 工商银行 CD131	3,995.37	2.41%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

七、现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

（一）投资者持有份额情况

序号	投资者类别	日期	持有份额 (份)	较前一日变动	占总份额比例 (%)
-	-	-	-	-	-

（二）产品风险信息

报告期内该产品不涉及投资者持有份额比例超过 20%的情形。

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见易淘金尊享现金管理类理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划

2025 年三季度投资报告

报告期（2025 年 7 月 1 日 — 2025 年 9 月 30 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2025 年 10 月 28 日



★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华尊享月开放1号理财管理计划。本报告期自2025年7月1日起至2025年9月30日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息可供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

二、产品概况

产品名称	北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划（以下简称“本理财产品”）
产品代码	DG01160801
产品登记编码	Z7008922000002
产品类型	固定收益类
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式
产品成立日	2016 年 8 月 5 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（京华尊享月开放 1 号） 账号：20000062834000118063160

三、产品存续规模及收益表现

1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）

产品存续规模 (期末产品资产净值)	4007352044.32
期末产品份额净值	1.120483
期末产品份额累计净值	1.353561

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

③产品份额累计净值=产品份额净值+每1份理财产品份额自本理财产品成立以来的分红除权的金额（若有）。

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	1.65%	3.85%

注：本报告期年化收益率=[(报告期末份额累计净值-报告期初份额累计净值)/报告期初份额单位净值/报告期间天数*365*100（%）

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

(1) 报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略低波稳健，低波资产占比维持在 65-70%，中高等级债券占比 30%左右；低波资产主要银行存款、短久期债券等资产，贡献 78%正收益；金融债、中高等级信用债，贡献 16%正收益；波段操作，债券基金贡献 6%正收益。组合久期整体维持在 1 年左右，并针对市场波动情况进行相应调整。

(2) 管理人对未来的市场展望

全球风险偏好提升和国内反内卷等政策下，股债跷跷板效应明显，三季度债市震荡回调、波动加大。预计四季度延续经济弱复苏格局，基本面数据仍大概率对债市形成支撑，央行呵护下，资金面整体均衡，债市维持震荡。后续组合做好久期管理，灵活调整债券久期，提升组合的抗波动能力，把握债市波段交易机会，增厚产品收益，同时在低利率高波动环境下，考虑固收+资产增厚收益。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软走势，通胀上行偏温和，正式开启预防式降息通道，中美关税博弈仍有反复拉锯。

2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

(1) 理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：人

				人民币元)
兴业银行股份有限公司	242580007. IB	25 兴业银行永续债 01BC	200,000.00	20,087,924.94
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量 (单位: 张)	总金额 (单位: 人民币元)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

关联方名称	资产管理产品名称	资产管理产品管理费率	报告期内投资金额 (单位: 人民币元)
中加基金管理有限公司	中加聚享增盈 A	0.60%	15,000,000.00
中原信托有限公司	中原财富宏利 57 期	0.02%	191,000,000.00
-	-	-	-

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额 (单位: 人民币元)
托管费	北京银行股份有限公司	643,465.55
销售手续费	北京银行股份有限公司	2,745,714.70
其他关联方	北京农村商业银行股份有限公司	9,914,240.00

五、托管人报告

1. 托管人报告

托管人声明: 在本报告期内, 托管人严格遵守有关法律法规、托管协议关于托管人职责的约定, 尽职尽责地履行了托管人应尽的义务, 不存在损害理财产品份额持有人利益的行为。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，托管人对管理人报告中产品存续规模及收益表现进行了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

六、投资组合报告

1. 投资组合概况

(1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	150,644,436.21	3.64%	587,912,452.78	14.22%
2	固定收益投资	640,456,771.99	15.50%	2,023,007,345.37	48.95%
3	权益投资	0.00	0.00%	497,108,962.70	12.03%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	233,143,584.03	5.64%	949,463.65	0.02%
6	私募资管产品投资	3,108,978,224.50	75.22%	0.00	0.00%
7	合计	4,133,223,016.73	100.00%	3,108,978,224.50	75.22%

注：①占产品总资产的比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

(2) 投资组合流动性分析

本报告期末持有的现金或到期日在一年以内的国债、中央银行票据和政策性金融债券等资产占产品资产净值比重不低于 5%，产品无显著流动性风险。

(3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到 103.14%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	42,923.61	10.39%
2	国泰君安结构化票据	37,560.00	9.09%
3	25 农发 01	15,114.12	3.66%
4	CSIFP2024F478	12,935.83	3.13%
5	五矿资本股份有限公司向特定对象发行优先股（第三期）	10,465.62	2.53%
6	工行优 2	9,418.17	2.28%
7	格林中短债债券型证券投资基金	9,074.06	2.20%

8	25 进出 01	8,066.39	1.95%
9	农行优 1	7,689.27	1.86%
10	中行优 4	6,444.81	1.56%

注：①资产比例=资产余额/产品总资产，占比结果保留两位小数（因第二位小数四舍五入，可能存在尾差）；

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
-	-	-	-	-	-	-

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华尊享月开放 1 号理财管理计划 2025 年三季度投资报告》

2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

3. 查阅方式

代销机构北京银行官方网站：<http://www.bankofbeijing.com.cn>

代销机构北京银行客户服务热线：95526

