

北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划

2026 年一季度投资报告

报告期（2026 年 1 月 1 日 — 2026 年 3 月 31 日）

管理人：北银理财有限责任公司

托管人：北京银行股份有限公司

报告日期：2026 年 4 月 22 日



## ★一、重要提示

1. 本报告适用于北银理财京华汇盈春花秋实2期理财管理计划。本报告期自2026年1月1日起至2026年3月31日止。
2. 本报告由北银理财有限责任公司（以下简称“北银理财”）制作，理财信息仅供参考。北银理财保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。北银理财承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用理财产品资产，但不保证理财产品本金和收益。理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
3. 本报告中除理财产品运作信息之外的分析、观点所基于的信息均来源于市场第三方公开资料，北银理财对此类信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告是为投资者提供的参考资料，不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，北银理财不承担因使用本报告而产生的法律责任。
4. 本报告所载的分析、观点仅为本报告出具日的观点和判断，此类分析、观点无需通知即可随时更改。本报告中所做的预测基于相应的假设，任何假设的变化可能会显著地影响所预测的回报。在不同时期，北银理财可能会发出与本报告所载分析、观点、预测不一致的研究报告。
5. 理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读理财产品销售文件。
6. 北银理财对本报告保留随时补充、更正和修订的权利，以及最终解释权。

## 二、产品概况

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

## 三、产品存续规模及收益表现

### 1. 报告期内产品净值表现

单位：元

主要财务指标	报告期（2026年1月1日-2026年3月31日）
产品存续规模 （期末产品资产净值）	370466665.23
期末产品份额净值	1.002829
期末产品份额累计净值	1.338565

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

## 2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	2.08%	3.88%

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

## 四、管理人报告

### 1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

#### （1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

持仓主要为信用债、ABS 资产以及部分海外资产，主体等级 AA+及以上，ABS 债项评级主要为 AAA；2026 年一季度主要对小部分头寸进行了部分波段操作，紧抓利率宽幅震荡的机会，通过适当拉长久期、配置一定债券基金等方式获取资本利得，增厚组合收益；

#### （2）管理人对未来的市场展望

一季度债市整体呈现区间震荡走势。预计二季度，经济有望延续温和复苏态势，但在通胀低位、实体融资需求偏弱背景下，货币政策大概率维持稳健偏松，利率上行空间有限，债市中枢或稳中趋降，波段机会仍存；权益市场在年报业绩及政策预期催化下，结构性行情值得关注。后续组合将继续做好久期管理，灵活调整债券持仓，增强对利率波动的应对能力，增厚产品收益，同时积极挖掘固收+资产，力争在低利率环境中增厚产品收益。

### 2. 理财产品在报告期内参与关联方交易情况

#### （1）理财产品在报告期内投资关联方发行的证券情况

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券
-------	------	------	----------

			数量（单位：张）	总金额（单位：人民币元）
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(2) 理财产品在报告期内投资关联方承销的证券情况

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

(3) 理财产品在报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

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

(4) 理财产品在报告期内其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：人民币元）
托管费	北京银行股份有限公司	66,326.08
销售手续费	北京银行股份有限公司	334,954.47
销售手续费	-	-
其他关联方	-	-

## 五、托管人报告

### 1. 托管人报告

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

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

了复核，未发现存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形。

## 六、投资组合报告

### 1. 投资组合概况

#### (1) 报告期末投资组合资产配置情况

序号	项目	直接投资		间接投资	
		金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例	金额（单位：人民币元）	占产品总资产的比例
1	现金及银行存款	1,153,684.85	0.31%	77,781,514.78	20.77%
2	固定收益投资	70,616,391.22	18.86%	166,199,935.13	44.38%
3	权益投资	0.00	0.00%	29,674,881.22	7.92%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	114,484.62	0.03%
5	公募资管产品投资	15,376,040.19	4.11%	13,554,661.98	3.62%
6	私募资管产品投资	287,325,477.73	76.73%	0.00	0.00%
7	合计	374,471,593.99	100.01%	287,325,477.73	76.72%

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

②私募资管产品投资的合计金额为间接投资各类资产投资金额之和。

#### (2) 投资组合流动性分析

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

#### (3) 报告期末产品杠杆水平

报告期末产品杠杆率达到101.08%。

### 2. 报告期末投资组合前十名资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	23 国开 07	2,037.79	5.44%
2	26 湖北金租 05	2,009.87	5.37%
3	中金公司金泽鑫动 397 号	1,504.16	4.02%
4	活期存款及清算款	1,025.23	2.74%
5	中金公司金泽鑫动 391 号	1,009.71	2.70%
6	工行优 2	782.35	2.09%
7	农行优 1	614.89	1.64%
8	PXCSIN 3.7 20280812	600.29	1.60%
9	国泰君安安裕纯债一年定期 开放债券型证券投资基金	560.53	1.50%

10	中行优 4	534.51	1.43%
----	-------	--------	-------

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

### 3. 产品投资风险情况

（1）产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

（2）产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

（3）产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

### 4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	湖北金融 租赁股份 有限公司	26 湖北金 租 05	107	2.3000%	同业借款	正常资产
2	中国国际 金融股份 有限公司	中金公司 金泽鑫动 397 号	77	0.0000%	收益凭证	正常资产
3	中国国际 金融股份 有限公司	中金公司 金泽鑫动 391 号	77	0.0000%	收益凭证	正常资产
4	申万宏源 证券有限 公司	申万宏源 证券有限 公司龙鼎 扬帆 SMARTCHI NA2 系列 定制 26 期（174 天）收益 凭证	104	0.0000%	收益凭证	正常资产

## 备查文件目录

### 1. 备查文件目录

《北银理财京华汇盈春花秋实 2 期理财管理计划 2026 年一季度投资报告》

## 2. 存放地点

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 A 座

## 3. 查阅方式

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

代销机构北京银行客户服务热线：95526