

北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品

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远见春系列全球配置固收定开12号理财产品。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	北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品（以下简称“本理财产品”）
产品代码	YJ01240702
产品登记编码	Z7008924000259
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	2024 年 8 月 23 日
产品风险评级	较低风险（PR2）
产品管理人	北银理财有限责任公司
产品托管人	北京银行股份有限公司
托管账号	户名：北银理财有限责任公司（春系列全球配置固收定开 12 号） 账号：20000062834000159785621 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）	产品资产净值：120246757.12 A类份额：34804898.86 E类份额：71762979.07 J类份额：13678879.19
期末产品份额净值	产品份额净值：1.044610 A类份额：1.043391 E类份额：1.045058 J类份额：1.045368
期末产品份额累计净值	产品份额累计净值：1.044610 A类份额：1.043391 E类份额：1.045058 J类份额：1.045368

注：①产品资产净值=产品资产总值-产品负债总值；

②产品份额净值=产品资产净值/产品份额总额；

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

★上述所列数据截止到报告期内最后一个证券交易所交易日。

2. 产品收益表现

产品运作期	本报告期	产品成立以来
年化收益率	年化收益率：1.55% A类份额：1.47% E类份额：1.57% J类份额：1.62%	年化收益率：2.77% A类份额：2.70% E类份额：2.80% J类份额：2.82%

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

四、管理人报告

1. 管理人对报告期内理财产品的投资策略说明

（1）报告期内理财产品的投资策略和运作分析

产品投资策略在于境内、境外双重机会把握，重点关注境内外存款、债券等资产的配置及交易机会。并根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。关注境内外资产超调配置机会，产品运作贯穿全球配置策略，根据市场及产品运行情况合理配置部分金融债、中高等级信用债等票息资产。

(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。海外方面，美国经济基本面及就业市场出现疲软，但地缘冲突引发的供给端扰动使通胀预期再度升温，美联储降息节奏显著放缓，金融环境面临边际收紧压力。预计中短期美债收益率、美元存款利率或继续区间震荡。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	8,877.74
销售手续费	北京银行股份有限公司	54,696.80
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	9,617,816.64	8.00%	63,969,716.07	53.18%
2	固定收益投资	15,022,880.00	12.49%	13,593,824.38	11.30%
3	权益投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	商品及金融衍生品投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	公募资管产品投资	10,948,315.98	9.10%	7,144,159.88	5.94%
6	私募资管产品投资	84,707,700.33	70.42%	0.00	0.00%
7	合计	120,296,712.95	100.01%	84,707,700.33	70.42%

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 100.04%。

2. 报告期末投资组合前十项资产

序号	投资标的名称	资产规模（万元）	资产比例
1	活期存款及清算款	1,135.88	9.44%
2	中金公司金泽鑫动 395 号	1,001.84	8.33%
3	易方达双债增强债券型证券投资 投资基金	945.36	7.86%
4	20260204-法巴银行结构性 存款 001	713.18	5.93%
5	申万宏源证券有限公司龙鼎 金牛 SMARTCHINA2 系列定制 95 期（149 天）收益凭证	500.45	4.16%
6	20250620-渣打银行结构性 存款-Barclays	341.03	2.83%
7	20250613-渣打银行结构性 存款-Barclays	303.43	2.52%
8	20251107-渣打银行结构性 存款-BNP	300.80	2.50%
9	20260317-渣打银行结构性 存款 003	296.32	2.46%
10	20250415-法巴银行结构性 存款-BNP-ICBCBARCGS	293.51	2.44%

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

②本表列示穿透后资产规模占比较高的前十项资产。

3. 产品投资风险情况

(1) 产品债券持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资债券的市场价格波动处于合理区间范围内。

(2) 产品股票持仓风险及价格波动情况

报告期内，本产品所投资股票的市场价格波动处于合理区间范围内。

(3) 产品衍生品持仓风险及公允价值变动情况

报告期内，本产品所投资衍生品的市场价格波动处于合理区间范围内。

4. 非标准化债权资产情况

序号	融资客户	项目名称	剩余融资期限 (天)	到期收益分配	交易结构	风险状况
1	申万宏源	申万宏源	134	0.0000%	收益凭证	正常资产

	证券有限公司	证券有限公司龙鼎金牛 SMARTCHINA2 系列定制 95 期 (149 天) 收益凭证				
2	中国国际金融股份有限公司	中金公司金泽鑫动 395 号	139	0.0000%	收益凭证	正常资产

备查文件目录

1. 备查文件目录

《北银理财京华远见春系列全球配置固收定开 12 号理财产品 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